

3 1761 11766438 3





Digitized by the Internet Archive
in 2022 with funding from
University of Toronto

<https://archive.org/details/31761117664383>

CA1
IST
-SS1

112

Small Business Loans Act

**Annual Report on Operations
for the 12-month period ended March 31, 1995**



Small Business Loans Act

**Annual Report on Operations
for the 12-month period ended March 31, 1995**

Minister of Industry



Ministre de l'Industrie

Ottawa, Canada K1A 0H5

The Honourable L'honorable
John Manley P.C., M.P. c.p., député

His Excellency the Right Honourable Roméo Leblanc, P.C., C.C., C.M.M., C.D.
Governor General and Commander-in-Chief of Canada
Government House
1 Sussex Drive
Ottawa, Ontario
K1A 0A1

Your Excellency:

In accordance with section 11 of the *Small Business Loans Act*, the undersigned has the honour to put before Your Excellency a report on the administration of the Act for the twelve-month period ended March 31, 1995.

Respectfully submitted,

A handwritten signature in black ink, appearing to read "John Manley".

Table of Contents

Foreword	1
Introduction	2
Approved Lenders	3
Types of Loans (or Loan Purposes)	3
Operating Results	4
The Crown's Contingent Liability to Approved Lenders	5 & 6
Age of Small Business Enterprise Borrowers	7
Employment by Small Business Enterprise Borrowers	7
Background	8
Subsequent Events	8

Table

Summary of Operations	1
Record of Claim Payments, Recoveries and Receipt of Fees	2
BILs Advanced, Repayments Made and Principal Balance of BILs Outstanding	3
Summary of BIL Lending, by Type of Lender and by Province	4
* BIL Lending by Chartered Banks by Province	4a
* BIL Lending by Credit Unions, Caisse Populaire and Other Cooperative Credit Societies, by Province	4b
* BIL Lending by Trust, Loan and Insurance Corporations, by Province . . .	4c
Amendments effective April 1, 1993 and thereafter	5

*Lenders that have made significant use of the program during the year under review are individually identified within the indicated tables.

Foreword

The government is determined to create and maintain an environment in which small business can flourish. The *Small Business Loans Act* (SBLA) is fundamental to this strategy to support small businesses in their role as engines of economic growth and job creation. Under the SBLA, a qualifying business enterprise may obtain a Business Improvement Loan (BIL) from an authorized financial institution such as a chartered bank, Alberta Treasury Branch, credit union, *caisse populaire*, trust, loan or insurance corporation, provided the business' estimated gross revenue does not exceed \$5 million in the year the BIL is approved by the lender.

This Annual Report for the fiscal year 1994-95 is the second since major program revisions were implemented on April 1, 1993. It reflects a dramatic increase in the use of the program, by financial institutions and entrepreneurs alike, to an unprecedented level of about \$4.4 billion for the year ended March 31, 1995, compared to approximately \$2.5 billion during 1993-94 and an average of \$0.5 billion annually over the past 30 years.

This report highlights the importance of BILs to the creation of new jobs and businesses — in 1994-95 it helped entrepreneurs create over 24,000 new businesses and more than 162,000 new jobs.

Reflecting a wide-spread trend of business investment in machinery and equipment, nearly three quarters of all BILs were used to help small and medium-sized firms finance the purchase, installation, renovation, improvement and modernization of equipment, unchanged from the prior fiscal year. The size of the average BIL has grown by over 9.2 per cent above the average for the previous fiscal year — from \$58,792 to \$64,211.

As a result of changes introduced effective April 1, 1993, a reengineering team was established to review the business processes in order to achieve large productivity gains that would offset anticipated increases in work loads. This has required a subsequent reorganization of the business functions, strengthening of relationships and communications with participating lenders and incorporation of technology as a tool to achieving these goals. Since March 31, 1995, reporting requirements by lenders have been strengthened, enhancing the capabilities for detailed microeconomic analysis of the program and benchmarking of lender, loan and program performance consistent with recommendations forwarded by the Standing Committee on Industry of the House of Commons. Implementation of the reengineering recommendations will continue into the 1995-96 and 1996-97 fiscal years.

Clearly, this program plays a key role in helping small businesses find the financing they need. However, the dramatic increase in the use of the program has significantly increased the potential costs of the program. Nevertheless, all BILs made after March 31, 1995 are anticipated to generate sufficient revenues through the new fee structure to offset anticipated program costs.

Introduction

The objective of the SBLA, which has been in force since January 1961, is to encourage lenders in the private sector to increase the availability of loans for the purpose of the establishment, expansion, modernization and improvement of small business enterprises. A firm is eligible for consideration for a BIL if it estimates that its gross revenues will not exceed \$5 million in the year the BIL is approved by the lender. Up to \$250,000 can be borrowed in respect of equipment, land and premises. The maximum term for these BILs may not exceed ten years. Farming businesses, which are eligible for loans under a separate program sponsored by Agriculture Canada, are not eligible for BILs; charitable and religious organizations are also not eligible.

Under the SBLA, the Minister was liable to pay, during the period covered by this report, 90 per cent of the amount of any loss sustained by a lender as a result of a BIL made subsequent to March 31, 1993. Such payments were made only if the lender had minimized the loss through the sale of the defaulting business's assets and other legislated requirements were met.¹

However, in order to make this program fully cost-recoverable, a number of significant changes were made to the *Small Business Loans Act* and its 1993 Regulations:

- a lender will have to pay to the government an annual fee of 1.25% on the yearly average of the end-of-month loan balances in respect of each loan made after March 31, 1995; the 1993 Regulations also now stipulate that, to offset a lender's cost in respect of the newly introduced administration fee, a lender may do so only by an increase in the interest rate of loans made after March 31, 1995 to a maximum not exceeding prime plus 3% from prime plus 1.75% per annum;
- a reduction in the loss sharing ratio from 90% government to 85% government for BILs made after December 31, 1995; and
- a reduction in the level of financing from 100% to 90% of eligible cost.

¹ The principal legislated requirements relate to:

- eligibility of the borrower as a defined business enterprise;
- eligible purpose for which a BIL may be made;
- maximum amount of the BIL which may be outstanding to an individual borrower at any one time;
- maximum repayment term; and
- maximum rate of interest which may be charged to a borrower and the minimum security to be taken.

Approved Lenders

Approved lenders include (a) all chartered banks and Alberta Treasury Branches and (b) cooperative credit societies (inclusive of their respective credit unions and *caisses populaires*), trust, loan and insurance corporations with membership in the Canadian Payments Association. Other organizations, such as members of the Canadian Financing and Leasing Association, that make loans, may, upon application, be designated as approved lenders.

During the past fiscal year, approximately 1,500 lending institutions operating from more than 13,000 branches/offices across Canada participated in making BILs to small businesses under the SBLA.

Types of Loans (or Loan Purposes)

During the period covered by this report, BILs could be granted by an approved lender to finance up to 100% of the borrower's eligible costs in respect of the following:

- **Land Loans** made for the purchase of land, including any building or structure on the land, necessary for the operation of a business enterprise;
- **Premises Loans** made for the renovation, improvement, modernization, construction and/or purchase of premises necessary for the operation of a business enterprise;
- **Equipment Loans** made for the purchase, installation, renovation, improvement and/or modernization of equipment necessary for the operation of a business enterprise;
- **Fee Loans** made for the purpose of financing the 2% loan registration fee.

Loans to finance inventory, working capital, franchise fees or share purchases are not eligible. A BIL can be used to refinance commitments or expenditures which are otherwise eligible and have been incurred within 180 days prior to the date of the lender's BIL approval.

Operating Results

The loans made during 1994-95 brought the total lending under the SBLA over the 34-year history of the program to over \$15.9 billion.

In the fiscal year ended March 31, 1995, (see Table 1)

- close to 68,000 BILs totalling almost \$4.4 billion were made;
- the average size of a BIL exceeded \$64,000 compared with nearly \$59,000 during the previous 12-month period;

BILs outstanding on lenders' books as at March 31, 1995, (see Table 3):

- totalled nearly \$6.0 billion; and
- the Crown's contingent liability² in relation to this total was about \$1.124 billion. Notwithstanding that \$6.0 billion in BILs were outstanding as at March 31, 1995 and the Crown's net contingent liability thereon was calculated not to exceed \$1.124 billion, actual claim payments by the Crown to the respective lenders are estimated not to exceed \$429 million during the next ten years.

Of the \$4.4 billion in BILs loaned during the period under review,

- \$3.253 billion, or 74.6 per cent, was used to finance the purchase, installation, renovation, improvement and/or modernization of **equipment**;
- \$916 million, or 21.0 per cent, was used to finance the renovation, improvement, modernization, construction and/or purchase of **premises**;
- \$157 million, or 3.6 per cent, was used to finance the purchase of **land** and \$35 million, or 0.8 per cent, was used to finance **2% loan registration fees**.

² The Crown's contingent liability is the maximum exposure should all BILs that were outstanding on lenders' books as at March 31, 1995 result in total losses, causing all lenders to receive the full indemnification they are entitled to respecting their outstanding BIL portfolio.

The Crown's Contingent Liability to Approved Lenders

As soon as a BIL made by an approved lender is registered with the government, the latter is contingently liable to the lender for the reimbursement of losses the lender may sustain in an amount not exceeding the hereafter stated formula per legislated lending period.

- * 90 per cent of the first \$125,000 in BILs registered;
- * 50 per cent of the second \$125,000 in BILs registered; and
- * 10 per cent of all subsequent BILs registered.

Thus, the government will continue to pay to a lender its legislated share of BIL losses for as long as sufficient funds are available in the lender's loss reimbursement account.

The government's contingent liability per approved lender per lending period is reduced by the repayment of BILs by borrowers and the reimbursement of BIL losses by the government. No contingent liability remains under the SBLA with respect to BILs made prior to July 1, 1977, as none of those BILs remain outstanding.

Since July 1, 1977, overall BIL reductions have comprised:

- * \$8 996 414 123 in borrowers' repayments; and
- * \$ 448 931 101 in government reimbursements of BIL losses - representing 4.8% in terms of an actual claims paid rate.

Together, these payments have reduced the amount of BILs outstanding on the books of all participating lenders as at March 31, 1995, to \$5 956 138 919 (for reference see Table 3).

As at that same date, the government's net contingent liability in respect of the \$5 956 138 919 in outstanding BILs had been reduced to a maximum not to exceed \$1 124 096 152³.

³ The Crown's statutory net contingent liability in respect of \$5.956 billion in BILs outstanding as at March 31, 1995, has been calculated at \$1.124 billion. Notwithstanding that \$5.956 billion in BILs were outstanding as at March 31, 1995 and the Crown's net contingent liability thereon was calculated not to exceed \$1.124 billion, actual claim payments by the Crown to the respective lenders are estimated not to exceed \$429 million during the next ten years.

\$15 401 484 143	BILs registered between July 1, 1977, and March 31, 1995 (see Table 3)
(\$8 996 414 123)	Borrowers' repayments
(448 931 101) ⁴	Crown's loss reimbursements (4.8% of overall BIL reductions)
(9 445 345 224)	Overall BIL reductions
\$ 5 956 138 919	BILs outstanding on lenders' books as at March 31, 1995 (see Table 3)

Taken together, the relatively low loss rate (4.8%) for this type of program and the extensive use of the program (currently over \$4.4 billion per annum), demonstrate the effectiveness of this program in increasing small business access to term debt financing for business improvements, particularly in difficult economic times.

⁴ Included in the \$448 931 101 in loss reimbursements paid by the Crown, which represent subrogated debts, are \$322 159 192 which, in accordance with standard procedures, were written off as follows:

- \$170 453 036, between July 1, 1980 and March 31, 1991;
- \$29 580 716 in 1991/92,
- \$41 573 074 in 1992/93,
- \$48 595 263 in 1993/94; and
- \$31 957 103 in 1994/95.

Age of Small Business Enterprise Borrowers

From November 1987, a lender was required to report the age of a business enterprise in respect of which a BIL had been made under the SBLA. Business start-ups and young businesses are the recipients of the majority of BILs made under the SBLA.

Fiscal Year	Age of Business Enterprise				Sub-Total	Older Than Three years	Totals
	Start-ups	1st year	2nd Year	3rd Year			
1988/89	6 987 39.3 %	1 227 6.9 %	1 424 8.0 %	1 107 6.2 %	10 745 60.5 %	7 013 39.5 %	17 758 100.0 %
1989/90	5 293 38.3 %	940 6.8 %	1 064 7.7 %	921 6.7 %	8 218 59.5 %	5 585 40.5 %	13 803 100.0 %
1990/91	4 254 40.0 %	700 6.6 %	710 6.7 %	644 6.1 %	6 308 59.4 %	4 316 40.6 %	10 624 100.0 %
1991/92	3 921 37.4 %	658 6.3 %	682 6.5 %	660 6.3 %	5 921 56.5 %	4 567 43.5 %	10 488 100.0 %
1992/93	4 806 36.7 %	828 6.3 %	809 6.2 %	836 6.4 %	7 279 55.6 %	5 813 44.4 %	13 092 100.0 %
1993/94	14 072 32.6 %	3 120 7.2 %	2 891 6.7 %	2 663 6.2 %	22 746 52.6 %	20 468 47.4 %	43 214 100.0 %
1994/95	24 441 36.0 %	5 541 8.2 %	4 491 6.6 %	3 610 5.3 %	38 083 56.1 %	29 838 43.9 %	67 921 100.0 %

Employment by Small Business Enterprise Borrowers

Employment by small business borrowers is also being reported by lenders in respect of BILs made under the SBLA since November 1987. The following employment data are reported by the lenders based on information supplied by the borrowers:

Fiscal Year	No. of Borrowers	Total Employment by Borrowers	Average Employment per Borrower	Additional Employment	
				Total	Per Borrower
1988/89	17 758	83 678	4.7	37 290	2.1
1989/90	13 803	63 125	4.6	36 963	2.7
1990/91	10 624	50 433	4.7	25 549	2.4
1991/92	10 488	47 910	4.6	25 250	2.4
1992/93	13 092	58 064	4.4	23 928	1.8
1993/94	43 092	248 563	5.8	90 060	2.1
1994/95	67 921	376 935	5.5	162 120	2.4

Background

This Annual Report on the operations of the *SBLA* is being presented by the Minister of Industry. The following background information outlines the distribution of responsibilities that was in force during the period covered by this report.

1. As at June 5, 1987, the Minister responsible for the Atlantic Canada Opportunities Agency Act became the designated Minister for purposes of the *SBLA* in relation to small business enterprises located in the provinces of New Brunswick, Nova Scotia, Prince Edward Island and Newfoundland.⁵
2. As at August 4, 1987, the Minister of Western Economic Diversification became the designated Minister for purposes of the *SBLA* in relation to small business enterprises located in the provinces of Manitoba, Saskatchewan, Alberta and British Columbia.⁶
3. As at June 13, 1991, the Minister responsible for the Federal Office of Regional Development - Quebec became the designated Minister for purposes of the *SBLA* in relation to small business enterprises located in the province of Quebec.
4. The Minister of Industry continues to be the designated Minister for purposes of the *SBLA* in relation to small enterprises located in the province of Ontario as well as in the Northwest Territories and the Yukon Territory. He also continues to be the Minister responsible for all other purposes respecting the *SBLA*.⁷

Subsequent Events

On January 25, 1996, the Minister of Industry was appointed the Minister responsible for the Atlantic Canada Opportunities Agency, the Minister responsible for the Federal Office of Regional Development - Quebec and the Minister of Western Economic Diversification.

The lending ceiling of the current lending period number 12, that had reached its originally legislated lending ceiling of \$4 billion by the beginning of September of 1994, was subsequently increased via the Supplementary Estimates process to \$12 billion.

⁵ In this report the combined area is designated as "Atlantic Canada".

⁶ The combined area of those four provinces is referred to in this report as "Western Canada."

⁷ The combined area of Ontario and the two territories is referred to in this report as "Ontario and Territories".

Any questions respecting the Annual Report or other aspects of this program should be addressed to:

*Director
Small Business Loans Administration
Industry Canada
235 Queen Street
Ottawa, Ontario
K1A 0H5*

Table 1

Summary of Operations - Total Program

Period	Business Improvement Loans (BILs) Made		Average Size of BIL \$	Claims Paid	
	Number	Amount \$		Number	Amount \$
12 months ended Dec. 31					
1961-1969	20 865	195 424 436	9 366	142	873 289
1970-1974	12 461	133 897 447	10 745	122	697 286
1975	4 835	82 003 157	16 960	35	237 093
1976	5 106	91 893 663	17 997	42	231 896
1977	5 001	99 636 016	19 923	72	632 794
1978	7 321	176 760 504	24 144	122	1 380 584
1979	10 821	268 770 603	24 838	152	1 788 619
1980	16 829	421 402 955	25 040	242	3 825 688
1981	17 544	522 475 588	29 781	390	6 761 102
1982	17 378	450 863 534	25 945	561	11 705 508
1983	26 484	712 845 493	26 916	998	22 283 733
3 months ended March 31					
1984	7 601	211 368 934	27 808	368	10 724 817
12 months ended March 31					
1985	34 743	1 005 937 892	28 954	1 533	29 079 005
1986	23 587	737 228 550	31 256	1 884	44 429 322
1987	21 143	709 286 075	33 547	1 524	37 066 765
1988	18 665	683 819 836	36 636	1 457	35 052 253
1989	17 758	682 667 264	38 443	1 436	32 345 578
1990	13 802	539 050 494	39 056	1 224	32 951 533
1991	10 626	413 258 424	38 891	1 556	33 286 976
1992	10 557	397 274 533	37 631	1 927	45 924 377
1993	13 155	502 254 001	38 180	1 826	45 181 595
1994	43 346	2 548 409 839	58 792	1 376	32 479 122
1995	67 921	4 361 298 130	64 211	1 015	23 962 663
Total	427 549	15 947 827 368	37 301	20 004	452 901 598

- Note: 1) Subsequent to the December 31, 1983 calendar year, the reporting period was changed to coincide with the federal government's fiscal year-end of March 31.
- 2) Statistics shown above under "BILs Made" and "Average Size of BIL" for the year ended March 31, 1994, and prior periods may differ from those presented in previous Annual Reports because of late registration of BILs and sundry adjustments.

Table 2 Record of Claim Payments, Recoveries and Receipt of Fees

Period	Claims Paid				Recoveries of prior years' claims \$	Sub-total claims paid less all recoveries \$	Receipt of fee income\$	Total of claims less recoveries, less fees \$
	Number	Gross \$	Recoveries \$	Sub-total Net * \$				
12 months ended Dec. 31								
1961-1969	142	873 289	-	873 289	(2 386)	870 903	-	870 903
1970-1974	122	697 286	-	697 286	(56 640)	640 646	-	640 646
1975-1979	423	4 270 986	-	4 270 986	(94 132)	4 176 854	-	4 176 854
1980	242	3 825 688	-	3 825 688	(62 036)	3 763 652	-	3 763 652
1981	390	6 761 102	-	6 761 102	(88 662)	6 672 440	-	6 672 440
1982	561	11 705 508	-	11 705 508	(63 385)	11 642 123	-	11 642 123
1983	998	22 283 733	-	22 283 733	(178 500)	22 105 233	-	22 105 233
3 months ended March 31								
1984	368	10 724 817	-	10 724 817	(44 625)	10 680 192	-	10 680 192
12 months ended March 31								
1985	1 533	29 079 005	-	29 079 005	(670 000)	28 409 005	-	28 409 005
1986	1 884	44 450 775	(21 453)	44 429 322	(592 178)	43 837 144	(7 101 331)	36 735 813
1987	1 524	37 331 898	(265 133)	37 066 765	(507 944)	36 558 821	(7 172 167)	29 386 654
1988	1 457	35 379 304	(327 051)	35 052 253	(1 102 547)	33 949 706	(6 639 065)	27 310 641
1989	1 436	32 675 582	(330 004)	32 345 578	(1 004 661)	31 340 917	(6 887 911)	24 453 006
1990	1 224	33 562 975	(611 442)	32 951 533	(1 364 747)	31 586 786	(5 545 077)	26 041 709
1991	1 556	33 653 689	(366 713)	33 286 976	(1 729 656)	31 557 320	(4 179 079)	27 378 241
1992	1 927	46 424 478	(500 101)	45 924 377	(1 655 259)	44 269 118	(3 931 474)	40 337 644
1993	1 826	45 938 930	(757 335)	45 181 595	(1 733 998)	43 447 597	(4 755 772)	38 691 825
1994	1 376	32 916 740	(437 618)	32 479 122	(1 943 207)	30 535 915	(47 080 551)	(16 544 636)
1995	1 015	24 092 391	(129 728)	23 962 663	(1 498 581)	22 464 082	(78 307 287)	(55 843 205)
Total	20 004	456 648 176	(3 746 578)	452 901 598	(14 393 144)	438 508 454	(171 599 714)	286 908 740

* Corresponds to table 1

This table provides SBLA's historical cash flows but does not reflect future claims for loss in respect of outstanding business improvement loans.

The relatively large receipt of the fee income during fiscals 1993-94 and 1994-95 is the result of a significant increase in BIL lending during these two years concurrent with a doubling in the one-time up front loan registration fees from 1% to 2%. A considerable increase in claims for loss that must likely be paid by the government to lenders, particularly during the 3rd, 4th and 5th years following fiscals 1993-4 and 1994-95, is anticipated and will not be fully offset by revenues.

Table 3

BILs Advanced, Claims Paid, Repayments Made and Principal Balance of BILs Outstanding

Lending Periods	Loans made \$	Gross Claims Paid \$	Borrower's Repayments Made \$	Total Principal Reductions Made \$	* Balance of Loans Outstanding as at March 31, 1995 \$
Period 1: Jan. 19/61 - Dec. 31/63	74 549 220	(722 023)	(73 827 197)	(74 549 220)	-
Period 2: Jan. 1/64 - Dec. 31/66	72 662 656	(471 468)	(72 191 188)	(72 662 656)	-
Period 3: Jan. 1/67 - Dec. 31/69	48 212 560	(285 712)	(47 926 848)	(48 212 560)	-
Period 4: Jan. 1/70 - June 30/71	23 140 841	(352 401)	(22 788 440)	(23 140 841)	-
Period 5: July 1/71 - June 30/74	86 281 765	(830 647)	(85 451 118)	(86 281 765)	-
Period 6: July 1/74 - June 30/77	241 496 183	(5 054 826)	(236 441 357)	(241 496 183)	-
Sub-total ** Jan. 19/61 - June 30/77	546 343 225	(7 717 076)	(538 626 149)	(546 343 225)	-
Period 7: July 1/77 - June 30/80	672 534 774	(40 806 866)	(631 444 041)	(672 250 907)	283 867
Period 8: July 1/80 - Mar. 31/83	1 354 152 068	(100 315 108)	(1,250 585 654)	(1,350 900 762)	3 251 306
Period 9: Apr. 1/83 - Mar. 31/85	1 799 607 317	(73 044 212)	(1,720 257 067)	(1 793 301 279)	6 306 039
Period 10: Apr. 1/85 - Mar. 31/90	3 352 052 222	(175 031 971)	(3 070 988 094)	(3 246 020 064)	106 032 158
Period 11: Apr. 1/90 - Mar. 31/93	1 312 938 271	(53 525 944)	(884 429 674)	(937 955 618)	374 982 653
Period 12: Apr. 1/93 - Mar. 31/98	6 910 199 490	(6 207 000)	(1 438 709 594)	(1 444 916 594)	5 465 282 896
Sub-total ** July 1/77 - Mar. 31/95	15 401 484 143	(448 931 101)	(8 996 414 123)	(9 445 345 224)	5 956 138 919
Total **	15 947 827 368	(456 648 176)	(9 535 040 273)	(9 991 688 449)	5 956 138 919

* As reported by lenders at time of printing.

** The Sub-totals and Total amounts may be slightly off as a result of rounding.

Table 4

Summary of BIL Lending Classified by Type of Lender and by Province
April 1, 1994 - March 31, 1995

Lender	Chartered Banks under the <i>Bank Act</i>		Credit unions, caisses populaires and cooperative credit societies		Trust, Loan and Insurance Corporations		Alberta Treasury Branches		Total Lending	
	Number	Amount \$	Number	Amount \$	Number	Amount \$	Number	Amount \$	Number	Amount \$
B.C.	5 735	378 632 849	172	8 758 722	238	23 936 571	0	0	6 145	411 328 142
Alberta	5 604	323 166 813	186	12 509 386	264	23 815 403	931	71 147 907	6 985	430 639 509
Sask.	2 303	119 828 459	826	40 373 896	40	2 667 538	0	0	3 169	162 869 893
Manitoba	1 646	95 398 125	237	14 902 217	54	4 348 436	0	0	1 937	114 648 778
Western Canada	15 288	917 026 246	1 421	76 544 221	596	54 767 948	931	71 147 907	18 236	1 119 486 322
Ontario	20 328	1 371 659 040	255	17 296 573	600	56 709 902	0	0	21 183	1 445 665 515
N.W.T.	121	9 470 502	0	0	3	490 550	0	0	124	9 961 052
Yukon	97	6 515 992	0	0	0	0	0	0	97	6 515 992
Ontario & Territories	20 546	1 387 645 534	255	17 296 573	603	57 200 452	0	0	21 404	1 462 142 559
Quebec	13 037	910 312 309	8 746	480 301 175	335	31 552 429	0	0	22 118	1 422 165 913
N.B.	1 109	58 530 051	0	0	12	1 241 000	0	0	1 121	59 771 051
N.S.	463	20 230 127	14	980 053	4	288 393	0	0	481	21 498 574
P.E.I.	2 223	122 614 157	44	2 220 957	37	4 315 170	0	0	2 304	129 150 283
Nfld.	2 192	141 215 470	16	1 057 171	49	4 810 789	0	0	2 257	147 083 430
Atlantic Canada	5 987	342 589 805	74	4 258 181	102	10 655 352	0	0	6 163	357 503 338
Total	54 858	3 557 573 894	10 496	578 400 150	1 636	154 176 181	931	71 147 907	67 921	4 361 298 132

TABLE 4a

BIL Lending by Chartered Banks by Province
April 1, 1994 - March 31, 1995

Province	Lender	Chartered Banks that Individually Made \$4,000,000 or More in BILs									
		The Bank of Nova Scotia		The Royal Bank of Canada		Bank of Montreal		The Toronto-Dominion Bank		Canadian Imperial Bank of Commerce	
		Number	Amount \$	Number	Amount \$	Number	Amount \$	Number	Amount \$	Number	Amount \$
B.C.		1 331	85 419 917	846	64 135 477	1 630	101 090 228	1 080	62 463 338	510	38 006 017
Alberta		1 542	74 731 661	720	49 618 416	913	51 380 776	739	39 029 727	1 406	76 429 328
Saskatchewan		625	32 767 711	634	33 133 875	434	22 269 578	193	9 257 487	389	19 448 219
Manitoba		433	24 037 602	403	24 597 792	194	10 829 093	312	18 607 703	296	16 547 225
Western Canada		3 931	216 956 890	2 603	171 485 559	3 171	185 569 676	2 324	129 358 255	2 601	150 430 790
Ontario		4 390	267 713 173	3 647	246 971 014	3 712	238 568 114	4 934	346 330 555	3 076	220 979 094
N.W.T.		22	1 728 721	18	1 020 456	37	3 444 669	29	1 732 072	14	1 294 584
Yukon		16	1 135 432	13	597 775	37	2 503 371	10	606 480	21	1 672 935
Ontario & Territories		4 428	270 577 326	3 678	248 589 245	3 786	244 516 153	4 973	348 669 107	3 111	223 946 613
Quebec		772	45 925 067	2 268	144 236 967	2 203	133 957 960	845	63 957 962	992	73 362 502
New Brunswick		646	28 047 423	126	8 330 108	215	12 958 775	60	2 921 309	57	5 729 723
Nova Scotia		186	7 879 227	57	2 630 576	56	2 033 328	43	2 016 280	94	4 357 526
P.E.I.		1 045	49 499 826	519	31 578 599	265	14 365 417	201	10 248 370	148	11 827 816
Newfoundland		934	52 039 967	318	21 723 989	265	14 792 456	216	13 724 351	114	8 016 495
Atlantic Canada		2 811	137 466 443	1 020	64 263 272	801	44 149 975	520	28 910 310	413	29 931 560
TOTAL		11 942	670 925 726	9 569	628 575 044	9 961	608 193 764	8 662	570 895 633	7 117	477 671 465

TABLE 4a (continued)

BIL Lending by Chartered Banks by Province
April 1, 1994 - March 31, 1995

Province	Lender	Chartered Banks that Individually Made \$4,000,000 or More in BILs										BILs Made by All Other Chartered Banks		Total BIL Lending by All Chartered Banks
		The National Bank of Canada		Hongkong Bank of Canada		Laurentian Bank		Canadian Western Bank		Number	Amount \$			
		Number	Amount \$	Number	Amount \$	Number	Amount \$	Number	Amount \$					
B.C.		3	603 440	314	24 224 583	0	0	19	2 449 849	2	240 000	5 735	378 632 849	
Alberta		3	283 455	263	28 674 144	0	0	18	3 019 305	0	0	5 604	323 166 813	
Saskatchewan		1	250 000	25	2 535 779	0	0	2	165 810	0	0	2 303	119 828 459	
Manitoba		4	564 737	4	213 973	0	0	0	0	0	0	1 646	95 398 125	
Western Canada		11	1 701 632	666	55 648 480	0	0	39	5 634 964	2	240 000	15 288	917 026 246	
Ontario		206	18 926 330	308	26 315 824	23	2 225 335	0	0	32	3 629 601	20 328	1 371 659 040	
N.W.T.		0	0	1	250 000	0	0	0	0	0	0	121	9 470 502	
Yukon		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	97	6 515 992	
Ontario & Territories		206	18 926 330	309	26 565 824	23	2 225 335	0	0	32	3 629 601	20 346	1 387 645 534	
Quebec		5 571	408 811 810	80	7 446 896	271	28 573 866	0	0	35	4 039 278	13 037	910 312 309	
New Brunswick		3	487 112	2	55 600	0	0	0	0	0	0	1 109	58 530 051	
Nova Scotia		27	1 313 192	0	0	0	0	0	0	0	0	463	20 230 127	
P.E.I.		24	3 249 308	21	1 844 820	0	0	0	0	0	0	2 223	122 614 157	
Newfoundland		320	29 456 722	25	1 461 491	0	0	0	0	0	0	2 192	141 215 470	
Atlantic Canada		374	34 506 334	48	3 361 911	0	0	0	0	0	0	5 987	342 589 805	
TOTAL		6 162	463 946 106	1 043	93 023 110	294	30 799 201	39	5 634 964	69	7 908 879	54 858	3 557 573 893	

TABLE 4b

BIL Lending by Credit Unions, Caisses Populaires and Other Cooperative Credit Societies by Province
April 1, 1994 - March 31, 1995

Lender Province	Credit Unions, Caisses Populaires and Other Cooperative Credit Societies that Individually Made \$4,000,000 or More in BILs									
	Caisse Populaire St-Frederic de Drummondville		Caisse Populaire de Granby		Caisse Populaire Desjardins de Joliette		Caisse Populaire Laurier		Caisse Populaire La Tuque	
	Number	Amount \$	Number	Amount \$	Number	Amount \$	Number	Amount \$	Number	Amount \$
B.C.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alberta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saskatchewan	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Manitoba	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Western Canada	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ontario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N.W.T.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Yukon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ontario & Territories	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Quebec	129	6 031 260	85	5 986 483	98	5 610 070	59	4 955 137	68	4 512 326
New Brunswick	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nova Scotia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P.E.I.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Newfoundland	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Atlantic Canada	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	129	6 031 260	85	5 986 483	98	5 610 070	59	4 955 137	68	4 512 326

TABLE 4b
(Continued)BIL Lending by Credit Unions, Caisses Populaires and Other Cooperative Credit Societies by Province
April 1, 1994 - March 31, 1995

Lender Province	Credit Unions, Caisses Populaires and Other Cooperative Credit Societies that Individually Made \$4,000,000 or More in BILs						BILs Made by All Other Credit Unions, Caisses Populaires and Other Cooperative Credit Societies		Total BIL Lending by All Credit Unions, Caisses Populaires and Other Cooperative Credit Societies	
	Lloydminster Credit Union Ltd.		Prince Albert Credit Union Limited		Caisse Populaire de Victoriaville		Number	Amount \$	Number	Amount \$
	Number	Amount \$	Number	Amount \$	Number	Amount \$				
B.C.	0	0	0	0	0	0	172	8 758 722	172	8 758 722
Alberta	17	765 004	0	0	0	0	169	11 744 383	186	12 509 386
Saskatchewan	62	3 380 125	72	4 112 747	0	0	692	32 881 024	826	40 373 896
Manitoba	0	0	0	0	0	0	237	14 902 217	237	14 902 217
Western Canada	79	4 145 129	72	4 112 747	0	0	1 270	68 286 345	1 421	76 544 221
Ontario	0	0	0	0	0	0	255	17 296 573	255	17 296 573
N.W.T.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Yukon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ontario & Territories	0	0	0	0	0	0	255	17 296 573	255	17 296 573
Quebec	0	0	0	0	96	4 024 212	8 211	449 181 687	8 746	480 301 175
New Brunswick	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nova Scotia	0	0	0	0	0	0	14	980 053	14	980 053
P.E.I.	0	0	0	0	0	0	44	2 220 957	44	2 220 957
Newfoundland	0	0	0	0	0	0	16	1 057 171	16	1 057 171
Atlantic Canada	0	0	0	0	0	0	74	4 258 181	74	4 258 181
TOTAL	79	4 145 129	72	4 112 747	96	4 024 212	9 810	539 022 786	10 496	578 400 150

TABLE 4c

BIL Lending by Trust, Loan and Insurance Corporations by Province
April 1, 1994 - March 31, 1995

Province	Trust, Loan and Insurance Corporations that Individually Made \$4,000,000 or More in BILs						BILs Made by All Other Trust, Loan and Insurance Corporations		Total BIL Lending by All Trust, Loan and Insurance Corporations	
	Newcourt Credit Group Incorporated		GE Capital Canada Equipment Financing Inc.		GE Capital Quebec Equipment Financing Inc.		Number	Amount \$	Number	Amount \$
	Number	Amount \$	Number	Amount \$	Number	Amount \$				
B.C.	196	18 066 032	39	5 749 550	0	0	3	120 989	238	23 936 571
Alberta	261	23 634 309	1	85 000	0	0	2	96 094	264	23 815 403
Saskatchewan	39	2 576 638	1	90 900	0	0	0	0	40	2 667 538
Manitoba	46	3 684 678	8	663 758	0	0	0	0	54	4 348 436
Western Canada	542	47 961 657	49	6 589 208	0	0	5	217 083	596	54 767 948
Ontario	511	47 337 866	54	6 122 619	0	0	35	3 249 416	600	56 709 902
N.W.T.	3	490 550	0	0	0	0	0	0	3	490 550
Yukon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ontario & Territories	514	47 828 416	54	6 122 619	0	0	35	3 249 416	603	57 200 451
Quebec	253	21 625 071	0	0	59	9 216 898	23	710 460	335	31 552 429
New Brunswick	12	1 241 000	0	0	0	0	0	0	12	1 241 000
Nova Scotia	4	288 393	0	0	0	0	0	0	4	288 393
P.E.I.	30	3 438 244	7	876 926	0	0	0	0	37	4 315 170
Newfoundland	30	2 895 464	19	1 915 325	0	0	0	0	49	4 810 789
Atlantic Canada	76	7 863 101	26	2 792 251	0	0	0	0	102	10 655 352
TOTAL	1 385	125 278 245	129	15 504 078	59	9 216 898	63	4 176 959	1 636	154 176 180

TABLE 5
SMALL BUSINESS LOANS ACT - PROGRAM FACT SHEET

Item	Prior to April 1, 1993	On April 1, 1993	On April 1, 1995
Maximum Eligible Business Size	\$2 million in estimated gross annual revenue	\$5 million in estimated gross annual revenue	\$5 million in estimated gross annual revenue
Maximum Loan Size	\$100,000 outstanding in aggregate.	\$250,000 outstanding in aggregate.	\$250,000 outstanding in aggregate.
Interest Rate - Floating - Fixed	Prime + 1 % Not Permitted	On floating rate loans, prime + 1 3/4 % and on fixed rate loans 1 3/4 % over the residual mortgage rate for the applicable term.	For floating rate loans, prime + 3 % and for fixed rate loans, 3 % over the residential mortgage rate for the applicable term.
Up-Front Government Fee	1 % one-time up front registration fee	2 % one-time up front registration fee which may be added to amount of the loan.	2 % one-time up front registration fee which may be added to amount of the loan provided the aggregate principal amount of the loan does not exceed \$250,000 and 1.25 % annual administration fee will be charged. The 1.25 % is to be paid by lender but can be passed on to borrower only through the interest rate.
Refinancing	Not permitted	Up to 180 days prior to loan approval date	Up to 180 days prior to loan approval date.
Percentage of Financing Permitted	80 % of Equipment 90 % of Land and Buildings	100 % of all eligible assets.	100 % of eligible assets, reducing to 90 % for loans made after December 31, 1995.
Amount of Government Guarantee	85 % of any loss	90 % of any loss sustained	90 % of loss sustained, reducing to 85 % for loans made after December 31, 1995.
Substitution and Release of Security	Lender may release any security acquired but shall through remaining terms maintain adequate security pursuant to normal lending practice for loan repayment	Substitution excluding unsecured personal guarantees.	As at January 31, 1995, substitution and release of security assets under specified conditions excluding unsecured personal guarantees. Secured equipment may be released under prescribed conditions (no default, after 2 years o/s balance reduced appropriately). Release land and premises if expropriated.
Maximum Loan Term	10 years	10 years	10 years
Businesses Excluded from the Program	Finance, insurance, real estate, professions, mining of metals, minerals, non-metallic materials, production of petroleum, natural gas, farming, charitable and religious organizations	The business of farming as well as charitable and religious organizations.	The business of farming as well as charitable and religious organizations.
Classes of Loans	Land Premises Movable Equipment Fixed Equipment	Land Premises Equipment Fee	Land Premises Equipment Fee

LOI SUR LES PRETS AUX PETITES ENTREPRISES - FICHE D'INFORMATION

Tableau 5

Item	Avant le 1 ^{er} avril 1993	À compter du 1 ^{er} avril 1993	À compter du 1 ^{er} avril 1995
Taille maximum de l'entreprise	Revenu annuel de 2 000 000 \$	Revenu annuel de 5 000 000 \$	Revenu annuel de 5 000 000 \$
Montant maximum d'un PAE	100 000 \$ au total	250 000 \$ au total	250 000 \$ au total
Taux d'intérêt - variable - fixe	Taux préférentiel + 1 % interdit	Pour les prêts à taux variable, taux préférentiel + 1 3/4 %. Pour les prêts à taux fixe, taux préférentiel 1 3/4 % de plus que le taux hypothécaire résidentiel pour le terme applicable.	Pour les prêts à taux variable, taux préférentiel + 3 %. Pour les prêts à taux fixe, taux préférentiel + 3 % de plus que le taux hypothécaire résidentiel pour le terme applicable.
Droits gouvernementaux initiaux	1 %	2 %, montant pouvant être ajouté au PAE.	2 % montant pouvant être ajouté au PAE sans excéder le solde maximum de 250 000 \$. Frais d'administration de 1,25 % payable par le prêteur et "passé" à l'emprunteur via le taux d'intérêt.
Refinancement	Interdit	Jusqu'à 180 jours avant l'octroi du PAE.	Jusqu'à 180 jours avant l'octroi du PAE.
Pourcentage de financement permis	80 % pour le matériel 90 % pour terrains et bâtiments	100 % du coût de la totalité des éléments d'actif admissibles.	100 % du coût des actifs admissibles; 90 % après le 31 décembre 1995.
Montant de la garantie de l'État	85 % de toute perte	90 % de toute perte subie.	90 % de toute perte subie; 85 % pour les prêts accordés après le 31 décembre 1995.
Substitution et mainlevée des sûretés	Le prêteur peut donner une mainlevée sur les sûretés détenues mais devra maintenir, au cours du prêt, une sûreté adéquate pour le remboursement du prêt tout en étant conforme aux pratiques bancaires.	La substitution est permise à l'exclusion des sûretés personnelles non garanties.	A compter du 31 janvier 1995, substitution et mainlevée des actifs grevés sous des conditions spécifiques. Les sûretés personnelles non garanties sont exclues. Sous des conditions prescrites, le matériel grevé peut faire l'objet d'une mainlevée (pas de défaillance). Après 2 ans, solde en capital réduit conséquemment.
Durée maximum du prêt	10 ans	10 ans	10 ans
Entreprises exclues du programme	Finances, assurance, immobilier, professions, extraction de métaux et minéraux, matériaux non métalliques, production de pétrole et gaz naturel, entreprises agricoles et organismes à but non lucratif ou religieux	Entreprises agricoles et organismes à but non lucratif ou religieux.	Entreprises agricoles et organismes à but non lucratif ou religieux
Catégories de PAE	Terrains, locaux, matériel mobile, matériel fixe	Terrains, locaux, matériel, droits	Terrains, locaux, matériel, droits

Remarque: Pour les prêts octroyés après le 31 mars 1995, sera demandé un droit d'administration annuel de 1,25 %.

Tableau 4c

PAE par sociétés de fiducies et compagnies de prêt et d'assurances, et par province
Du 1^{er} avril 1994 au 31 mars 1995

Prêteur	Sociétés de fiducie, d'assurance et de prêt ayant consentis 4 000 000 \$ et plus de PAE						PAE consentis par l'ensemble des autres sociétés de fiducie, d'assurance et de prêt		Valeur totale des PAE consentis par l'ensemble des sociétés de fiducie, d'assurances et de prêt	
	Newcourt Credit Group Incorporated		GIE Capital Canada Equipment Financing Inc.		GIE Capital Québec Equipment Financing Inc.					
	Province	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	
C.B.	196	18 066 032	39	5 749 550	0	0	3	120 989	238	23 936 571
Alberta	261	23 634 309	1	85 000	0	0	2	96 094	264	23 815 403
Saskatchewan	39	2 576 638	1	90 900	0	0	0	0	40	2 667 538
Manitoba	46	3 684 678	8	663 758	0	0	0	0	54	4 348 436
Ouest canadien	542	47 961 657	49	6 589 208	0	0	5	217 083	596	54 767 948
Ontario	511	47 337 866	54	6 122 619	0	0	35	3 249 416	600	56 709 902
T.N.-O.	3	490 550	0	0	0	0	0	0	3	490 550
Yukon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ontario et Territoires	514	47 828 416	54	6 122 619	0	0	35	3 249 416	603	57 200 451
Québec	253	21 625 071	0	0	59	9 216 898	23	710 460	335	31 552 429
N.-B.	12	1 241 000	0	0	0	0	0	0	12	1 241 000
N.-É.	4	288 393	0	0	0	0	0	0	4	288 393
I.P.-É.	30	3 438 244	7	876 926	0	0	0	0	37	4 315 170
Terre-Neuve	30	2 895 464	19	1 915 325	0	0	0	0	49	4 810 789
Canada atlantique	76	7 863 101	26	2 792 251	0	0	0	0	102	10 655 352
TOTAL	1 385	125 278 245	129	15 504 078	59	9 216 898	63	4 176 959	1 636	154 176 180

Tableau 4b (fin)

PAE par Credit Unions, caisses populaires et sociétés coopératives de crédit par province
Du 1^{er} avril 1994 au 31 mars 1995

Prêteur	Credit Unions, caisses populaires et sociétés coopératives de crédit ayant consenti 4 000 000 \$ ou plus de P.A.E.						P.A.E. consentis par l'ensemble des autres Credit Unions, caisses populaires et sociétés coopératives de crédit		Valeur totale des P.A.E. consentis par l'ensemble des Credit Unions, caisses populaires et sociétés coopératives de crédit	
	Lloydminster Credit Union Limited		Prince Albert Credit Union Limited		Caisse populaire de Victoriaville					
	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$
C.B.	0	0	0	0	0	0	172	8 758 722	172	8 758 722
Alberta	17	765 004	0	0	0	0	169	11 744 383	186	12 509 386
Saskatchewan	62	3 380 125	72	4 112 747	0	0	692	32 881 024	826	40 373 896
Manitoba	0	0	0	0	0	0	237	14 902 217	237	14 902 217
Ouest canadien	79	4 145 129	72	4 112 747	0	0	1 270	68 286 345	1 421	76 544 221
Ontario	0	0	0	0	0	0	255	17 296 573	255	17 296 573
T.N.-O.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Yukon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ontario et Territoires	0	0	0	0	0	0	255	17 296 573	255	17 296 573
Québec	0	0	0	0	96	4 024 212	8 211	449 181 687	8 746	480 301 175
N.-B.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N.-É.	0	0	0	0	0	0	14	980 053	14	980 053
I.P.-É.	0	0	0	0	0	0	44	2 220 957	44	2 220 957
Terre-Neuve	0	0	0	0	0	0	16	1 057 171	16	1 057 171
Canada atlantique	0	0	0	0	0	0	74	4 258 181	74	4 258 181
TOTAL	79	4 145 129	72	4 112 747	96	4 024 212	9 810	539 022 786	10 496	578 400 150

Tableau 4b

PAE par Credit Unions, caisses populaires et sociétés coopératives de crédit par province
Du 1^{er} avril 1994 au 31 mars 1995

Prêteur	Credito Unions, caisses populaires et sociétés coopératives de crédit ayant consenti 4 000 000 \$ ou plus de PAE									
	Caisse populaire St-Frederic de Drummondville		Caisse populaire de Granby		Caisse populaire Desjardins de Joliette		Caisse populaire Laurier		Caisse populaire La Tuque	
	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$
C.B.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alberta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saskatchewan	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Manitoba	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ouest canadien	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ontario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
T.N.-O.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Yukon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ontario et Territoires	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Québec	129	6 031 260	85	5 986 483	98	5 610 070	59	4 955 137	68	4 512 326
N.-B.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N.-É.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I.P.-É.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Terre-Neuve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Canada atlantique	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	129	6 031 260	85	5 986 483	98	5 610 070	59	4 955 137	68	4 512 326

Tableau 4a (fin)

PAE par banque à charte et par province
Du 1^{er} avril 1994 au 31 mars 1995

Préteur	Banques à charte qui ont consenti des PAE pour 4 000 000 \$ et plus								PAE consentis par toutes les autres banques à charte				Total des PAE consentis par l'ensemble des banques à charte	
	Banque Nationale du Canada		Banque Hongkong du Canada		Banque Laurentienne du Canada		Banque canadienne de l'Ouest		Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$
C.B.	3	603 440	314	24 224 583	0	0	19	2 449 849	2	240 000	5 735	378 632 849		
Alberta	3	283 455	263	28 674 144	0	0	18	3 019 305	0	0	5 604	323 166 813		
Saskatchewan	1	250 000	25	2 535 779	0	0	2	165 810	0	0	2 303	119 828 459		
Manitoba	4	564 737	4	213 973	0	0	0	0	0	0	1 646	95 398 125		
Ouest canadien	11	1 701 632	606	55 648 480	0	0	39	5 634 964	2	240 000	15 268	917 026 246		
Ontario	206	18 926 330	308	26 315 824	23	2 225 335	0	0	32	3 629 601	20 328	1 371 659 040		
T.N.-O.	0	0	1	250 000	0	0	0	0	0	0	121	9 470 502		
Yukon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	97	6 515 992		
Ontario et Territoires	206	18 926 330	309	26 565 824	23	2 225 335	0	0	32	3 629 601	20 546	1 387 645 534		
Québec	5 571	408 811 810	80	7 446 896	271	28 573 866	0	0	35	4 039 278	13 037	910 312 309		
N.-B.	3	487 112	2	55 600	0	0	0	0	0	0	1 109	58 530 051		
N.-É.	27	1 313 192	0	0	0	0	0	0	0	0	463	20 230 127		
I.P.-É.	24	3 249 308	21	1 844 820	0	0	0	0	0	0	2 223	122 614 157		
Terre-Neuve	320	29 456 722	25	1 461 491	0	0	0	0	0	0	2 192	141 215 470		
Canada atlantique	374	34 506 334	48	3 361 911	0	0	0	0	0	0	5 987	342 589 805		
TOTAL	6 162	463 946 106	1 043	93 023 110	294	30 799 201	39	5 634 964	69	7 908 879	54 858	3 557 573 693		

Tableau 4a

PAB par banque à charte et par province
Du 1^{er} avril 1994 au 31 mars 1995

Prêteur	Banques à charte qui ont consenti des PAB pour 4 000 000 \$ et plus									
	Banque de la Nouvelle-Écosse		Banque Royale du Canada		Banque de Montréal		Banque Toronto-Dominion		Banque Canadienne Impériale de Commerce	
	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$
C.B.	1 331	85 419 917	846	64 135 477	1 630	101 090 228	1 080	62 463 338	510	38 006 017
Alberta	1 542	74 731 661	720	49 618 416	913	51 380 776	739	39 029 727	1 406	76 429 328
Saskatchewan	625	32 767 711	634	33 133 875	434	22 269 578	193	9 257 487	389	19 448 219
Manitoba	433	24 037 602	403	24 597 792	194	10 829 093	312	18 607 703	296	16 547 225
Ouest canadien	3 931	216 956 890	2 603	171 485 559	3 171	185 509 676	2 324	129 358 255	2 601	150 430 790
Ontario	4 390	267 713 173	3 647	246 971 014	3 712	238 568 114	4 934	346 330 555	3 076	220 979 094
T.N.-O.	22	1 728 721	18	1 020 456	37	3 444 669	29	1 732 072	14	1 294 584
Yukon	16	1 135 432	13	597 775	37	2 503 371	10	606 480	21	1 672 935
Ontario et Territoires	4 428	270 577 326	3 678	248 589 245	3 786	244 516 153	4 973	348 669 107	3 111	223 946 613
Québec	772	45 925 067	2 268	144 236 967	2 203	133 957 960	845	63 957 962	992	73 362 502
N.-B.	646	28 047 423	126	8 330 108	215	12 958 775	60	2 921 309	57	5 729 723
N.-É.	186	7 879 227	57	2 630 576	56	2 033 328	43	2 016 280	94	4 357 526
I.P.-É.	1 045	49 499 826	519	31 578 599	265	14 365 417	201	10 248 370	148	11 827 816
Terre-Neuve	934	52 039 967	318	21 723 989	265	14 792 456	216	13 724 351	114	8 016 495
Canada atlantique	2 811	137 466 443	1 020	64 263 272	801	44 149 975	526	28 910 310	413	29 931 560
TOTAL	11 942	670 925 726	9 569	628 575 044	9 961	608 193 764	8 662	570 895 633	7 117	477 671 465

Tableau 4

Sommaire des PAE, classés par type d'établissement de crédit et par province
Du 1^{er} avril 1994 au 31 mars 1995

Prêteur	Banques à charte en vertu de la Loi sur les banques		Crédit Unions, caisses populaires et sociétés coopératives de crédit		Sociétés de fiduciaire, de prêt et d'assurance		Succursales du Trésor de l'Alberta		Total des PAE	
	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$
Province										
C.B.	5 735	378 632 849	172	8 758 722	238	23 936 571	0	0	6 145	411 328 142
Alberta	5 604	323 166 813	186	12 509 386	264	23 815 403	931	71 147 907	6 985	430 639 509
Sask.	2 303	119 828 459	826	40 373 896	40	2 667 538	0	0	3 169	162 869 893
Manitoba	1 646	95 398 125	237	14 902 217	54	4 348 436	0	0	1 937	114 648 778
Ouest canadien	15 288	917 026 246	1 421	76 544 221	596	54 767 948	931	71 147 907	18 236	1 119 486 322
Ontario	20 328	1 371 659 040	255	17 296 573	600	56 709 902	0	0	21 183	1 445 665 515
T. N.-O.	121	9 470 502	0	0	3	490 550	0	0	124	9 961 052
Yukon	97	6 515 992	0	0	0	0	0	0	97	6 515 992
Ontario et Territoires	20 546	1 387 645 534	255	17 296 573	603	57 200 452	0	0	21 404	1 462 142 559
Québec	13 037	910 312 309	8 746	480 301 175	335	31 552 429	0	0	22 118	1 422 165 913
N.-B.	1 109	58 530 051	0	0	12	1 241 000	0	0	1 121	59 771 051
N.-É.	463	20 230 127	14	980 053	4	288 393	0	0	481	21 498 574
I.P.-É.	2 223	122 614 157	44	2 220 957	37	4 315 170	0	0	2 304	129 150 283
T.-N.	2 192	141 215 470	16	1 057 171	49	4 810 789	0	0	2 257	147 083 430
Canada atlantique	5 987	342 589 805	74	4 258 181	102	10 655 352	0	0	6 163	357 503 338
Total	54 858	3 557 573 894	10 496	578 400 150	1 636	154 176 180	931	71 147 907	67 921	4 361 298 130

Tableau 3 PAE versés, réclamations payées, remboursements effectués et soldes impayés du capital

Périodes de prêts	PAE consenti \$	Réclamations brutes payées \$	Remboursements des emprunteur \$	Réductions totales sur le principal	* Solde du capital de l'encours des PAE au 31 mars 1995 \$
Période 1: 19 jan. 61/31 déc 63	74 549 220	(722 023)	(73 827 197)	(74 549 220)	-
Période 2: 1 ^{er} jan. 64/31 déc 66	72 662 656	(471 468)	(72 191 188)	(72 662 656)	-
Période 3: 1 ^{er} jan. 64/31 déc 69	48 212 560	(285 712)	(47 926 848)	(48 212 560)	-
Période 4: 1 ^{er} jan. 70/30 juin 71	23 140 841	(352 401)	(22 788 440)	(23 140 841)	-
Période 5: 1 ^{er} juillet 71/30 juin 74	86 281 765	(830 647)	(85 451 118)	(86 281 765)	-
Période 6: 1 ^{er} juillet 74/30 juin 77	241 496 183	(5 054 826)	(236 441 357)	(241 496 183)	-
Sous-total 19 jan. 61/30 juin 77	546 343 225	(7 717 076)	(538 626 149)	(546 343 225)	+
Période 7: 1 ^{er} juillet 77/30 juin 80	672 534 774	(40 806 866)	(631 444 041)	(672 250 907)	283 867
Période 8: 1 ^{er} juillet 80/31 mars 83	1 354 152 068	(100 315 108)	(1,250 585 654)	(1,350 900 762)	3 251 306
Période 9: 1 ^{er} avril 83/31 mars 85	1 799 607 317	(73 044 212)	(1,720 257 067)	(1 793 301 279)	6 306 039
Période 10: 1 ^{er} avril 85/31 mars 90	3 352 052 222	(175 031 971)	(3 070 988 094)	(3 246 020 064)	106 032 158
Période 11: 1 ^{er} avril 90/31 mars 93	1 312 938 271	(53 525 944)	(884 429 674)	(937 955 618)	374 982 653
Période 12: 1 ^{er} avril 93/31 mars 98	6 910 199 490	(6 207 000)	(1 438 709 594)	(1 444 916 594)	5 465 282 896
Sous-total 1 ^{er} juillet 80/31 mars 95	15 401 484 143	(448 931 101)	(8 996 414 123)	(9 445 345 224)	5 956 138 919
Total	15 947 827 368	(456 648 176)	(9 535 040 273)	(9 991 688 449)	5 956 138 919

* Selon les données fournies par les prêteurs avant l'impression du présent rapport.
 ** Les chiffres étant arrondis, leur somme ne correspond pas nécessairement aux sous-totaux et au total indiqués.

Tableau 2 Sommaires des réclamations payées, recouvrement et droits

Période	Réclamations				Recouvrements de créances des années antérieures en \$	Sous-total réclamations payées moins tous les recouvrements en \$	Recettes provenant des droits \$	Réclamations payées moins les recouvrements et moins les droits \$
	Nombre	Montant \$	Recouvrements \$	Sous-total brut \$ *				
12 mois terminés le 31 décembre								
1961-1969	142	873 289	-	873 289	(2 386)	870 903	-	870 903
1970-1974	122	697 286	-	697 286	(56 640)	640 646	-	640 646
1975-1979	423	4 270 986	-	4 270 986	(94 132)	4 176 854	-	4 176 854
1980	242	3 825 688	-	3 825 688	(62 036)	3 763 652	-	3 763 652
1981	390	6 761 102	-	6 761 102	(88 662)	6 672 440	-	6 672 440
1982	561	11 705 508	-	11 705 508	(63 385)	11 642 123	-	11 642 123
1983	998	22 283 733	-	22 283 733	(178 500)	22 105 233	-	22 105 233
3 mois terminés le 31 mars								
1984	368	10 724 817	-	10 724 817	(44 625)	10 680 192	-	10 680 192
12 mois terminés le 31 mars								
1985	1 533	29 079 005	-	29 079 005	(670 000)	28 409 005	-	28 409 005
1986	1 884	44 450 775	(21 453)	44 429 322	(592 178)	43 837 144	(7 101 331)	36 735 813
1987	1 524	37 331 898	(265 133)	37 066 765	(507 944)	36 558 821	(7 172 167)	29 386 654
1988	1 457	35 379 304	(327 051)	35 052 253	(1 102 547)	33 949 706	(6 639 065)	27 310 641
1989	1 436	32 675 582	(330 004)	32 345 578	(1 004 661)	31 340 917	(6 887 911)	24 453 006
1990	1 224	33 562 975	(611 442)	32 951 533	(1 364 747)	31 586 786	(5 545 077)	26 041 709
1991	1 556	33 653 689	(366 713)	33 286 976	(1 729 656)	31 557 320	(4 179 079)	27 378 241
1992	1 927	46 424 478	(500 101)	45 924 377	(1 655 259)	44 269 118	(3 931 474)	40 337 644
1993	1 826	45 938 930	(757 335)	45 181 595	(1 733 998)	43 447 597	(4 755 772)	38 691 825
1994	1 376	32 916 740	(437 618)	32 479 122	(1 943 207)	30 535 915	(47 080 511)	(16 544 636)
1995	1 015	24 092 391	(129 728)	23 962 663	(1 498 581)	22 464 082	(78 307 287)	(55 843 205)
Total	20 004	456 648 176	(3 746 578)	452 901 598	(14 393 144)	438 508 454	(171 599 714)	266 908 740

* Correspond au montant du tableau 1

Ce présent tableau montre les mouvements de trésorerie pour les années indiquées, mais ne reflète pas les futures créances pour pertes à l'égard de l'encours des PAE. Les recettes relativement importantes provenant des droits, enregistrées durant les exercices 1993-94 et 1994-95, s'expliquent par l'augmentation notable du nombre de PAE consentis pendant ces deux exercices et la hausse du droit d'enregistrement ponctuel des prêts, qui est passé de 1 à 2 %. L'accroissement considérable prévu des réclamations pour pertes que l'État devrait payer aux prêteurs, particulièrement durant les 3e, 4e et 5e années suivant les exercices 1993-94 et 1994-95, ne sera pas entièrement contrebalancé par les recettes.

Tableau 1 Résumé des activités - Ensemble du Programme

Période	Prêts à l'amélioration d'entreprises (PAE) consentis		Montant moyen des PAE en \$	Reclamations payées	
	Nombre	Montant \$		Nombre	Montant \$
12 mois terminés le 31 décembre	20 865	195 424 436	9 366	142	873 289
1961-1969	12 461	133 897 447	10 745	122	697 286
1970-1974	4 835	82 003 157	16 960	35	237 093
1975	5 106	91 893 663	17 997	42	231 896
1976	5 001	99 636 016	19 923	72	632 794
1977	7 321	176 760 504	24 144	122	1 380 584
1978	10 821	268 770 603	24 838	152	1 788 619
1979	16 829	421 402 955	25 040	242	3 825 688
1980	17 544	522 475 588	29 781	390	6 761 102
1981	17 378	450 863 534	25 945	561	11 705 508
1982	26 484	712 845 493	26 916	998	22 283 733
1983	7 601	211 368 934	27 808	368	10 724 817
3 mois terminés le 31 mars					
1984					
12 mois terminés le 31 mars	34 743	1 005 937 892	28 954	1 533	29 079 005
1985	23 587	737 228 550	31 256	1 884	44 429 322
1986	21 143	709 286 075	33 547	1 524	37 066 765
1987	18 665	683 819 836	36 636	1 457	35 052 253
1988	17 758	682 667 264	38 443	1 436	32 345 578
1989	13 802	539 050 494	39 056	1 224	32 951 533
1990	10 626	413 258 424	38 891	1 556	33 286 976
1991	10 557	397 274 533	37 631	1 927	45 924 377
1992	13 155	502 254 001	38 180	1 826	45 181 595
1993	43 346	2 548 409 839	58 792	1 376	32 479 122
1994	67 921	4 361 298 130	64 211	1 015	23 962 663
1995	427 549	15 947 827 368	37 301	20 004	452 901 598
Total					

Remarque: 1) Après l'année civile se terminant le 31 décembre 1983, la période à l'étude a été modifiée pour coïncider avec la fin de l'année financière du gouvernement, le 31 mars.

2) Les données sur les "PAE consentis" et la "moyenne des PAE" pour la période de 12 mois se terminant le 31 mars 1994 et antérieurement peuvent être différentes de celles qui figurent dans les rapports annuels précédents, en raison de l'enregistrement tardif des PAE de la part des prêteurs.

Si vous avez des questions à poser concernant le présent rapport annuel ou d'autres aspects du programme, veuillez communiquer avec :

*Directeur
Administration des prêts aux petites entreprises
Industrie Canada
235, rue Queen
Ottawa (Ontario)
K1A 0H5*

3. Le 13 juin 1991, le ministre responsable du Bureau fédéral du développement régional — Québec s'est vu aussi charger de l'application de la LPPÉ pour les petites entreprises situées au Québec.
4. Le ministre de l'Industrie continue d'être le ministre chargé de l'application de la LPPÉ pour les petites entreprises situées en Ontario ainsi que celles établies dans les Territoires du Nord-Ouest et au Yukon. Il demeure également le ministre responsable de l'application de tous les autres aspects de la LPPÉ.⁷

Événements subséquents

Le 25 janvier 1996, le ministre de l'Industrie a été désigné ministre responsable de l'Agence de promotion économique du Canada atlantique, ministre responsable du Bureau fédéral de développement régional - Québec et ministre de la Diversification de l'économie de l'Ouest canadien.

Le plafond des prêts, fixé initialement par la Loi à 4 milliards de dollars, pour la période de prêts actuelle (période n° 12) a été atteint au début de septembre 1994. Il a subséquemment été augmenté à 12 milliards de dollars au moyen du Budget des dépenses supplémentaire.

7 Dans le présent rapport, la région combinée de l'Ontario et des deux territoires est désignée par l'expression « l'Ontario et les territoires ».

Nombre d'employés dans les petites entreprises emprunteuses

Depuis novembre 1987, pour chaque prêt accordé dans le cadre de la LPPÉ, les prêteurs fournissent également des renseignements sur le nombre d'employés des petites entreprises emprunteuses. Les données suivantes ont été communiquées par les prêteurs et sont fondées sur l'information donnée par les emprunteurs.

Exercice	Nombre d'emprunteurs	Nombre d'employés	Moyenne d'emplois par entreprise	Nombre d'employés additionnels	
				Total	Par emprunteur
1988-1989	17 758	83 678	4,7	37 290	2,1
1989-1990	13 803	63 125	4,6	36 963	2,7
1990-1991	10 624	50 433	4,7	25 549	2,4
1991-1992	10 488	47 910	4,6	25 250	2,4
1992-1993	13 092	58 064	4,4	23 928	1,8
1993-1994	43 092	248 563	5,8	90 060	2,1
1994-1995	67 921	376 935	5,5	162 120	2,4

Historique

Le présent rapport annuel sur les activités liées à la LPPÉ est présenté par le Ministre de l'Industrie. L'historique ci-dessus décrit la distribution des responsabilités qui était en vigueur durant la période couverte par le présent rapport.

1. Le 5 juin 1987, le ministre responsable de la Loi sur l'Agence de promotion économique du Canada atlantique s'est vu aussi charger de l'application de la LPPÉ pour les petites entreprises situées au Nouveau-Brunswick, en Nouvelle-Écosse, à l'Île-du-Prince-Édouard et à Terre-Neuve.⁵
2. Le 4 août 1987, le ministre responsable de la Diversification de l'économie de l'Ouest canadien s'est vu aussi charger de l'application de la LPPÉ pour les petites entreprises situées au Manitoba, en Saskatchewan, en Alberta et en Colombie-Britannique.⁶

5 Dans le présent rapport, cette région est désignée par l'expression « Canada atlantique ».

6 Dans le présent rapport, la région constituée par le territoire de ces quatre provinces est désignée par l'expression « l'Ouest du Canada ».

Années d'activité des petites entreprises emprunteuses

Depuis novembre 1987, pour chaque PAE accordé dans le cadre de la LPPE, les prêteurs sont tenus de faire état du nombre d'années d'activité de l'entreprise commerciale. À noter que les nouvelles entreprises et celles existant depuis peu bénéficient de la majorité des PAE octroyés sous le régime de la LPPE.

Exercice	Démarrage	Années d'activité de l'entreprise commerciale			Sous-total	Plus de 3 ans	Total
		1 ^{re} année	2 ^e année	3 ^e année			
1988-1989	6 987	1 227	1 424	8 %	1 107	10 745	17 758
1989-1990	5 293	940	1 064	7,7 %	921	8 218	13 803
1990-1991	4 254	700	710	6,7 %	644	6 308	10 624
1991-1992	3 921	658	682	6,5 %	660	5 921	10 488
1992-1993	4 806	828	809	6,2 %	836	7 279	13 092
1993-1994	14 072	3 120	2 891	6,7 %	2 663	22 746	43 214
1994-1995	24 441	5 541	4 491	6,6 %	3 610	38 083	67 921

15 401 484 143 \$	PAF enregistrés entre le 1 ^{er} juillet 1977 et le 31 mars 1995 (voir le tableau 3)	
(8 996 414 123 \$)	Remboursements effectués par les emprunteurs	
(448 931 101 ¹)	Remboursements pour pertes effectués par l'État (4,8 % de la réduction globale des PAF)	
(9 445 345 224 \$)	Réduction globale des PAF	
5 956 138 919 \$	Encours des PAF comptabilisés par les prêteurs au 31 mars 1995 (voir le tableau 3)	

Le taux relativement faible de pertes (4,8 %) pour ce genre de programme et l'utilisation massive de celui-ci (qui se chiffre actuellement à plus 4,4 milliards de dollars par an) montrent que le programme contribue efficacement à faciliter l'accès au financement par emprunt à terme fixe pour les petites entreprises, particulièrement durant une conjoncture économique difficile.

4 Dans le montant de 448 931 101 \$ en remboursements pour pertes effectués par l'État, qui représentent des dettes subrogées, est incluse une somme de 322 159 192\$ qui, conformément aux pratiques courantes, a été radiée comme suit :

- 170 453 036 \$, entre le 1^{er} juillet 1980 et le 31 mars 1991;
- 29 580 716 \$ en 1991-1992,
- 41 573 074 \$ en 1992-1993,
- 48 595 263 \$ en 1993-1994;
- 31 957 103 \$ en 1994-1995.

Le passif éventuel de l'État à l'égard des prêteurs autorisés

Dès qu'un PAB octroyé par un prêteur autorisé est enregistré auprès des autorités, l'État est tenu de rembourser les pertes subies par ce prêteur, jusqu'à concurrence du montant établi selon la formule ci-après pour la période de prêts fixée par la Loi.

- * 90 % des premiers 125 000 dollars en PAB enregistrés;
- * 50 % des 125 000 dollars suivants en PAB enregistrés;
- * 10 % du montant des autres PAB enregistrés.

Il est à noter que l'État continuera de rembourser à un prêteur la portion légitimée des pertes subies au titre d'un PAB, et ce, tant qu'il y aura suffisamment de fonds dans le compte de rembourquement pour pertes du prêteur.

Sont soustraits du passif éventuel de l'État à l'égard d'un prêteur autorisé pendant une période de prêts les sommes remboursées par les emprunteurs au titre des PAB et le montant versé par l'État en rembourquement des pertes connexes. Aucun passif éventuel ne subsiste sur les PAB consentis dans le cadre de la LPPÉ avant le 1^{er} juillet 1977, vu que tous ces prêts ont été remboursés.

Voici la ventilation du montant global soustrait au titre des PAB depuis le 1^{er} juillet 1977 :

- 8 996 414 123 dollars, la totalité des sommes remboursées par les emprunteurs;
- 448 931 101 dollars, le montant versé par l'État au titre des pertes liées aux PAB, ce qui représente un taux effectif de rembourquement de 4,8 %.

Ensemble, ces paiements ont fait passer à 5 956 138 919 dollars le montant de l'encours des PAB comptabilisés par tous les prêteurs participants au 31 mars 1995 (voir le tableau 3). À cette même date, le passif éventuel net de l'État au titre du montant de l'encours des PAB était diminué à 1 124 096 152 dollars (passif maximum)³.

³ Aux termes de la Loi, au 31 mars 1995, le passif éventuel net de l'État à l'égard de l'encours de 5,956 milliards de dollars de PAB se chiffrait à 1,124 milliard de dollars. Néanmoins, au cours des dix prochaines années, l'État devrait rembourser au plus 429 millions de dollars aux divers prêteurs au titre des pertes subies par ceux-ci.

Les résultats d'exploitation

Les prêts accordés durant l'exercice 1994-1995 ont porté le montant total prêté sous le régime de la LPPE, pendant les 34 années d'existence du programme, à plus de 15,9 milliards de dollars.

Au cours de l'exercice se terminant le 31 mars 1995 (voir le tableau 1),

- près de 68 000 PAF totalisant approximativement 4,4 milliards de dollars ont été consentis;

- le montant moyen d'un PAF a dépassé 64 000 dollars, comparativement à un peu moins de 59 000 dollars pendant la période de douze mois précédente.

Au 31 mars 1995, l'encours des PAF comptabilisés par les prêteurs (voir le tableau 3) :

- totalisait près de 6,0 milliards de dollars;
- et le passif éventuel de l'Etat² y rapportant se chiffrait à environ 1,124 milliard de dollars. Néanmoins, au cours des dix prochaines années, l'Etat devrait rembourser au plus 429 millions de dollars aux divers prêteurs au titre des pertes subies par ceux-ci.

Voici la ventilation du montant des prêts consentis durant la période à l'étude :

- 3,253 milliards de dollars, ou 74,6 %, ont servi à financer l'achat, l'installation, la remise à neuf, l'amélioration ou la modernisation de matériel;
- 916 millions de dollars, ou 21,0 %, ont servi à financer la rénovation, l'amélioration, la modernisation, la construction ou l'achat de locaux;
- 157 millions de dollars, ou 3,6 %, ont servi à financer l'achat de terrains, et 35 millions de dollars, ou 0,8 % ont servi, à financer les droits de 2 % exigibles pour l'enregistrement de chacun des prêts.

² Le passif éventuel de l'Etat est l'engagement maximum que celui-ci devrait honorer advenant que l'encours des PAF comptabilisés par les prêteurs se solde par des pertes totales. Dans un tel cas, l'Etat indemniserait chacun des prêteurs en fonction de la situation de leur portefeuille de PAF.

Les types de prêts (ou la destination des prêts)

Durant la période visée par le présent rapport, les prêteurs autorisés pouvaient consentir des PAE pour financer, jusqu'à concurrence de 100 %, les frais admissibles à l'égard de ce qui suit:

- **les prêts pour terrains**, prêts consentis pour l'achat des terrains, y compris les bâtiments ou constructions se trouvant sur ceux-ci, nécessaires à l'exploitation d'une entreprise commerciale;
- **les prêts pour locaux**, prêts consentis pour la rénovation, l'amélioration, la modernisation, la construction ou l'achat des locaux nécessaires à l'exploitation d'une entreprise commerciale;
- **les prêts pour matériel**, prêts consentis pour l'achat, l'installation, la rénovation, l'amélioration ou la modernisation du matériel nécessaire à l'exploitation d'une entreprise commerciale;
- **les prêts pour droits**, prêts consentis pour financer les droits d'enregistrement de 2 % du montant d'un prêt.

Il est à noter que les prêts destinés à financer les stocks, le fonds de roulement, les droits de franchise ou l'achat d'actions ne sont pas admissibles au programme. Un PAE peut toutefois servir à refinancer des engagements ou dépenses qui sont admissibles et qui ont été contractés dans les 180 jours précédant la date où le PAE a été approuvé par le prêteur.

En vertu de la LPE, le Ministre était tenu de verser, au cours de la période visée par ce rapport, 90 % du montant de toute perte subie par un prêteur par suite d'un PAE consenti après le 31 mars 1993. Il n'effectuait de tels versements que lorsque le prêteur avait minimisé ses pertes en vendant les éléments d'actif de l'entreprise en défaut de paiement et que les autres exigences de la LPE avaient été respectées.¹

Toutefois, afin d'assurer le recouvrement de la totalité des coûts du programme, certaines modifications importantes furent introduites à la Loi et au Règlement de 1993 de façon à :

- ce que les prêteurs soient tenus d'acquitter un droit annuel de 1,25 % sur la moyenne annuelle du solde mensuel des prêts consentis après le 31 mars 1995. Il stipule aussi maintenant que, pour contrebalancer les frais qu'ils doivent assumer au titre du nouveau droit d'administration, les prêteurs ne sont autorisés à augmenter que le taux d'intérêt applicable aux prêts octroyés après le 31 mars 1995. Ce taux, qui correspondait auparavant au taux préférentiel plus 1,75 % par année, ne doit pas dépasser le taux préférentiel plus 3 % par an;
- réduire le taux de garantie gouvernementale de 90 % à 85 % pour tous les prêts effectués après le 31 décembre 1995; et
- réduire également le niveau de financement des coûts admissibles de 100 % à 90 %.

Les prêteurs autorisés

Les prêteurs autorisés comprennent (a) les banques à charte et les succursales du Trésor de l'Alberta, (b) les sociétés coopératives de crédit (y compris leurs caisses populaires et *credit unions*) et les sociétés de fiducie, de prêt et d'assurance qui sont membres de l'Association canadienne des paiements. Tout autre organisme, tel un membre de l'Association canadienne de financement et de location, qui accorde des prêts, peut, après avoir présenté une demande en ce sens, être agréé comme prêteur par le Ministre.

Au cours du dernier exercice, environ 1 500 établissements de crédit, exerçant leur activité par l'intermédiaire de plus de 13 000 bureaux ou succursales situés partout au Canada, ont accordé des PAE à des petites entreprises dans le cadre de la LPE.

1 Les principales exigences de la Loi ont trait à :

- l'admissibilité de l'emprunteur en tant qu'entreprise commerciale définie;
- l'admissibilité du motif pour lequel le PAE est consenti;
- le solde maximum du PAE qui peut être dû par un emprunteur;
- la durée maximum de remboursement;
- le taux d'intérêt maximum demandé à un emprunteur et la garantie minimum à prendre.

Par suite des modifications entrées en vigueur le 1^{er} avril 1993, il a été décidé de mettre sur pied une équipe de réingénierie et de lui donner comme mandat d'examiner les procédés administratifs afin de réaliser d'importants gains de productivité pour compenser l'augmentation anticipée de la charge de travail. Cette nouvelle orientation a nécessité une réorganisation des fonctions administratives, le renforcement des liens et des communications avec les prêteurs participants et le recours à la technologie pour atteindre les objectifs visés. Depuis le 31 mars 1995, les exigences en matière d'établissement de rapport imposées aux prêteurs sont plus strictes, ce qui facilite l'analyse microéconomique approfondie du programme et la réalisation d'études comparatives sur les résultats obtenus par les prêteurs, les prêts et le programme. Il est à noter que cette réorganisation va dans le sens des recommandations formulées par le Comité permanent de l'industrie de la Chambre des communes, et que la mise en oeuvre des propositions de réingénierie va se poursuivre durant les exercices 1995-1996 et 1996-1997.

De toute évidence, le programme joue un rôle clef pour ce qui est d'aider les petites entreprises à trouver les fonds dont elles ont besoin. Toutefois, l'augmentation spectaculaire de l'utilisation du programme a accru considérablement ses coûts potentiels. Néanmoins, la nouvelle structure de droits d'enregistrement et d'administration devrait pouvoir générer suffisamment de revenus des PAF consentis après le 31 mars 1995 pour pallier aux coûts prévus du programme.

Introduction

La LPE, en vigueur depuis janvier 1961, vise à encourager les prêteurs du secteur privé à accroître la disponibilité des prêts ayant pour objet l'établissement, l'expansion, la modernisation et l'amélioration des petites entreprises commerciales. Peut bénéficier d'un PAF toute entreprise dont les revenus bruts estimatifs ne dépasseront pas cinq millions de dollars au cours de l'exercice où le PAF sera approuvé par le prêteur. Une entreprise peut emprunter jusqu'à 250 000 \$ en vue de financer l'achat de matériel, de terrains et de locaux. La durée maximale des PAF ne peut dépasser dix ans. Les exploitations agricoles, qui bénéficient de prêts en vertu d'un programme distinct parrainé par Agriculture Canada, ne sont pas admissibles aux PAF; il en va de même pour les organismes sans but lucratif et les organisations religieuses.

Le gouvernement est résolu à créer et à maintenir un environnement propice à l'essor des petites entreprises. La *Loi sur les prêts aux petites entreprises* (LPE) est la clef de voûte de cette stratégie dont l'objet est de soutenir les petites entreprises, moteurs de la croissance économique et de la création d'emplois. En vertu de la *Loi sur les prêts aux petites entreprises*, toute entreprise commerciale répondant aux critères requis peut obtenir un prêt destiné à l'amélioration d'entreprise (PAE) d'un établissement financier autorisé — banque à charte, *credit union*, caisse populaire, société de fiducie, de prêt ou d'assurance — pourvu que les revenus bruts estimatifs de l'entreprise ne dépassent pas cinq millions de dollars au cours de l'exercice où le PAE est approuvé par le prêteur.

Le présent rapport annuel, qui porte sur l'exercice 1994-1995, est le second à paraître depuis les profondes transformations apportées au programme le 1^{er} avril 1993. Il reflète l'augmentation spectaculaire qu'a connue l'utilisation du programme, à la fois sous l'impulsion des établissements financiers et des entrepreneurs, et qui a atteint un niveau sans précédent d'environ 4,4 milliards de dollars pour l'exercice clos le 31 mars 1995, comparativement à quelque 2,5 milliards de dollars durant 1993-1994 et à une moyenne de 0,5 milliard par an au cours des 30 années précédentes.

Le rapport souligne l'importance des PAE en matière de création d'emplois et d'entreprises - en 1994-1995, ces prêts ont en effet aidé les entrepreneurs à créer plus de 24 000 entreprises et au-delà de 162 000 emplois.

Reflétant la tendance générale des sociétés à investir dans les machines et le matériel, près des trois quarts des PAE ont servi à aider des petites et moyennes entreprises à financer l'achat, l'installation, la remise à neuf, l'amélioration ou la modernisation de matériel, une situation qui n'a guère changé par rapport à l'exercice précédent. Le montant moyen du PAE a, quant à lui, augmenté de plus de 9,2 % comparativement à 1993-1994 - passant de 58 792 à 64 211 dollars.

Table des matières

Avant-propos	1 & 2
Introduction	2 & 3
Les prêteurs autorisés	3
Les types de prêts (ou la destination des prêts)	4
Les résultats d'exploitation	5
Le passif éventuel de l'Etat à l'égard des prêteurs autorisés	6 & 7
Années d'activité des petites entreprises emprunteuses	8
Nombre d'employés dans les petites entreprises emprunteuses	9
Historique	9 & 10
Evénements subséquents	10

Tableau

Résumé des activités	1
Sommaire des réclamations payées, recouvrements et droits	2
PAE versés, remboursements effectués et solde du capital de l'encours des PAE	3
Sommaire des PAE, classés par type d'établissement de crédit et par province	4
*PAE, par banque à charte et par province	4a
*PAE, par <i>credit union</i> , caisse populaire et société coopérative de crédit et par province	4b
*PAE, par société de fiducie, de prêt et d'assurance et par province	4c
Modifications entrées en vigueur le 1 ^{er} avril 1993 et subséquemment	5

*Les prêteurs qui ont eu grandement recours au programme durant l'exercice étudié sont mis en évidence dans les tableaux indiqués.

Ministre de l'Industrie



Minister of Industry

Ottawa, Canada K1A 0H5

The Honourable L'honorable

John Manley P.C., M.P., c.p., député

Son Excellence le très honorable Roméo LeBlanc, C.P., C.C., C.M.M., C.D.
Gouverneur général et Commandant en chef du Canada
Résidence du Gouverneur général
1, promenade Sussex
Ottawa (Ontario)
K1A 0A1

Votre Excellence,

Conformément à l'article 11 de la *Loi sur les prêts aux petites entreprises*, le
soussigné a l'honneur de présenter à Votre Excellence le rapport sur l'application de
cette loi pendant la période de douze mois se terminant le 31 mars 1995.

Je vous prie d'agréer, Votre Excellence, mes respectueuses salutations.

JBL MacG

Canada

Loi sur les prêts aux petites entreprises

Rapport annuel des activités pour la période
de 12 mois se terminant le 31 mars 1995

Loi sur les prêts aux petites entreprises

Rapport annuel des activités pour la période
de 12 mois se terminant le 31 mars 1995

1995/96 available on CRI microfiche

See:

CA7
MM
-P65
mfe

#98-06775



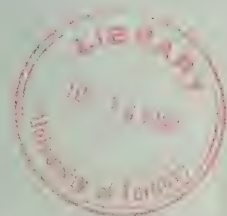
CA1

IST

-SS1

SMALL BUSINESS LOANS ACT:

Annual Report
on Operations for
the 12-month period
ended March 31, 1997



Small Business Loans Act

**Annual Report on Operations
for the 12-month period ended March 31, 1997**



Minister of Industry



Ministre de l'Industrie

Ottawa, Canada K1A 0H5

The Honourable L'honorable
John Manley P.C., M.P. c.p., député

His Excellency the Right Honourable Romeo LeBlanc, P.C., C.C., C.M.M., C.D.
Governor General
Government House
1 Sussex Drive
Ottawa, Ontario
K1A 0A1

Your Excellency:

In accordance with section 11 of the *Small Business Loans Act*, the undersigned has the honour to place before Your Excellency a report on the administration of the Act for the twelve-month period ended March 31, 1997.

Respectfully submitted,

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "John Manley".

Canada

Contents

	Page
Foreword	1
Program Description	4
Approved Lenders	5
Types of Loans (or Loan Purposes)	5
Operating Results for Fiscal 1996-97	6
The Crown's Contingent Liability to Approved Lenders	7
Age of Small Business Enterprise Borrowers	9
Employment by Small Business Enterprise Borrowers	10
Industry Sector Activity	11
Questions Respecting the Annual Report	12
List of Tables	Table
Summary of Operations - Total Program	1
Record of Claim Payments, Recoveries and Receipt of Fees	2
BILs Advanced, Claims Paid, Repayments Made and Principal Balance of BILs Outstanding	3
Summary of BIL Lending, by Type of Lender and by Province	4
BIL Lending by Chartered Banks, by Province *	4a
BIL Lending by Credit Unions, <i>Caisses populaires</i> and Other Cooperative Credit Societies, by Province *	4b
BIL Lending by Trust, Loan and Insurance Corporations, by Province *	4c
<i>Small Business Loans Act</i> - Program Fact Sheet	5

*Lenders that have made significant use of the program during the year under review are individually identified within the indicated tables.

FOREWORD

This Annual Report on the operations of the SBLA is being presented by the Minister of Industry.

On January 25, 1996, the Minister of Industry, in addition to continuing to occupy that position, was appointed the Minister responsible for the Atlantic Canada Opportunities Agency, the Minister responsible for the Federal Office of Regional Development - Quebec and the Minister of Western Economic Diversification. Formerly these constituted separate responsibilities under the SBLA, which are now exercised by the Minister of Industry who assumed complete responsibility for the SBLA across Canada.

Investing in Canada's Future

Small business is one of the fastest growing segments of Canada's economy. Imaginative entrepreneurs with drive and spirit are creating thousands of new jobs and new opportunities. However, financing may not always be available to them unless they are willing to include their personal assets as loan security or have a solid track record.

The Small Business Loans Program was created to help small businesses, which frequently lack the funds they need, to reach their potential by making it easier for them to get term business improvement loans - BILs - to finance the purchase or improvement of fixed assets.

Administered in accordance with the *Small Business Loans Act* (SBLA), the program is a joint initiative between the Government of Canada and commercial lenders. The Government shares the lending risks with commercial lenders and lenders are limited on the amounts and type of security they may take to make loans to the small business community more accessible.

Contributing to Canada's Economy

Nearly 99 percent of all small and medium size enterprises (SMEs) in Canada have fewer than 50 employees¹. Yet, SMEs provide 50 percent of private sector employment and 43 percent of private sector economic output. Clearly, small business plays a very important role in Canada's economy. The SBL Program has contributed directly to this SME community by generating some \$20.2 billion in BILs during its 36-year history.

During fiscal 1996-97, close to 31 000 BILs were made under the SBLA. More than 12 000 of these loans, or 39 percent, were made to new businesses. Borrowers estimated in their loan applications that they expected to create more than 73 000 additional jobs, for an average of 2.4 jobs per BIL, as a direct result of the BILs that were made during fiscal 1996-97. These job estimates by borrowers were in turn reported to the SBL Program Administration by lenders when registering their loans.

¹ "Trends & Statistics, Small Business Creating Jobs and Growth, Industry Canada, 1996, p. 1"

A Program in Transition

1961 to 1993

Until 1993, the SBLA program was relatively modest, providing 90 percent financing on loans up to \$100 000 to companies with sales less than \$2 million a year at rates of prime plus one percent, (after paying a one-time registration fee of one percent of the value of the loan). The government registered about \$500 million worth of loans per year during this period. In the event of defaults, the government paid up to 85 per cent of the cost of eligible claims. This translated into average annual claims cost of about \$38 million a year in the five years ending on March 31, 1993.

1993 to 1995

However, the SBLA program changed significantly on April 1, 1993 as a result of a broad set of legislated amendments adopted by Parliament in 1992. For the first time, bigger firms, with annual sales up to \$5 million, became eligible for loans, and loans of up to a maximum of \$250 000 could be extended to finance eligible assets up to 100 percent. As well, the government boosted its share of the burden for loan losses to 90 percent of eligible claims. At the same time, the one-time loan registration fee was increased to two percent, while the interest rate ceiling was raised to prime plus 1.75 percent.

The program was simultaneously made more appealing to both lenders and borrowers. As a result, lending under the SBLA program soared, from \$500 million annually to \$2.5 billion in 1993-94 and \$4.4 billion in 1994-95.

The most striking effect of the 1993 amendments was — and continues to be — felt in the size and pattern of claims for loan losses. With the sheer volume of loans extended during the 1993-1995 period, there were more defaults. And because the average loans were bigger, the claims were also for larger amounts. Moreover, because loans may be repaid over a period of up to 10 years and claims may be submitted for a further three years, the impact of the 1993-95 changes to the SBLA on loan losses will continue to be felt for a considerable period of time, notwithstanding the structural changes introduced into the SBLA program in 1995.

Program Response

1995 to 1997

By 1995, the SBLA program had grown eight-fold in just two years. The government concluded that the program had to be modified and put on a sounder financial footing.

Therefore, in 1995, Parliament imposed a new 1.25 percent annual administration fee on loans made after March 31, 1995 while increasing the maximum interest rate that lenders were permitted to charge on SBLA loans to prime plus three percent, to enable lenders to pass the

cost of the new fee on to borrowers. In addition, from January 1, 1996, the percentage of eligible assets that could be financed under the SBLA program was reduced from 100 percent to 90 percent, as it had been before 1993. The proportional liability for loan losses was also restored to the pre-1993 ratio of 85 percent for the government (down from 90 percent) and 15 percent for lenders. The introduction of the new administration fee was intended, together with the registration fee, to place the SBL Program on a cost recovery basis over the ten-year period commencing in 1995.

As a result of these further program changes, total lending was reduced by one half, from \$4.4 billion in 1994-95 to \$2.2 billion in 1995-96, and around \$2 billion in 1996-97.

Operational Response

1995 to 1997

In 1995, a re-engineering of the administrative processes was initiated to address the large volume increase in claims anticipated. During 1996-97, re-engineered processes were implemented resulting in a significant productivity improvement. In addition, a decision was made to reallocate resources to reduce the time required to process loan-loss claims. This will result in a substantial reduction of interest expense in future years. In addition, a set of guidelines was developed for lenders, which greatly reduced the number of routine enquiries to the department. As part of this re-engineering, a new fully-integrated computer system was developed and installed together with fax-back technology which is expected to decrease paper burden by 50 percent.

An information product was also developed and launched as part of Industry Canada's "Strategis" Internet site. Included in this product are the SBL Act and Regulations, together with certain frequently used forms as well as general information on the program, including a copy of the Small Business Loans Guidelines and the Report to Parliament. Via this package, lending institutions are now retrieving the information directly and thus eliminating the need for considerable hard copy distribution by the Administration. Altogether, these improvements have greatly improved productivity and have significantly enhanced service to SBLA's clients, both in the commercial lending community and the small and medium sized business community.

In 1995, given the series of fundamental changes made to the program in 1993 and 1995, it became necessary to develop new loan loss forecasting models. The SBLA Administration is now developing and testing a new forecasting model that will take into account a far greater range of data which will assist in predicting the future behaviour of the program. However, the accuracy of the model will improve over time as more data respecting the 1993-95 and the post 1995 period become available.

PROGRAM DESCRIPTION

The objective of the SBLA, which has been in force since January 1961, is to encourage lenders in the private sector to increase the availability of loans for the purpose of the establishment, expansion, modernization and improvement of small business enterprises.

A firm is eligible for BIL consideration if it estimates that its gross revenues will not exceed \$5.0 million in the year the BIL is approved by the lender and the maximum loan amount is \$250 000. The maximum term for these BILs is 10 years. Farming businesses, which are eligible for loans under a separate program sponsored by Agriculture Canada, are not eligible for BILs; charitable and religious organizations are also not eligible.

The following changes were made to the SBL Program in 1995:

- 1) Concerning a BIL made after March 31, 1995, a lender shall pay to the government an annual administration fee of 1.25% of the yearly average of the end-of-month BIL balances outstanding.

A lender may not pass on the newly introduced administration fee to the borrower, except indirectly through interest rates, while respecting the prescribed maximum rates.

- 2) In addition, concerning a BIL made after December 31, 1995,
 - (a) a lender may not finance more than 90% (compared to 100% previously) of eligible program costs, and
 - (b) the loss-sharing ratio has changed to 85% government/15% lender (from 90% government/10% lender).

Under the SBLA, the Minister was liable to pay, during the period covered by this report, 85% or 90% of the amount of any loss sustained by a lender in respect of a BIL, as prescribed at the time the BIL was made. Such payments are made only if the lender had minimized its loss through the disposition of the secured assets of the borrower, and provided all other legislated requirements were met.²

² The principal legislated requirements relate to:

- . eligibility of the borrower as a defined business enterprise;
- . eligible purpose for which a BIL may be made;
- . maximum amount of the BIL;
- . maximum repayment term;
- . maximum rate of interest which may be charged to a borrower; and
- . security to be taken.

APPROVED LENDERS

Approved lenders include all chartered banks, Alberta Treasury Branches, cooperative credit societies (inclusive of their respective credit unions and *caisses populaires*) and trust, loan and insurance corporations with membership in the Canadian Payments Association. Other organizations that make loans, may, upon application, be designated as approved lenders.

During the past fiscal year, approximately 1 500 lending institutions operating from more than 13 000 branches/offices across Canada participated in making BILs to small businesses under the SBLA.

TYPES OF LOANS (OR LOAN PURPOSES)

During the period covered by this report, BILs could be granted by an approved lender to finance up to 90% of the borrower's eligible cost in respect of the following:

- **Land Loans** made for the purchase of land, including any building or structure on the land, necessary for the operation of a business enterprise;
- **Premises Loans** made for the renovation, improvement, modernization, construction and/or purchase of premises necessary for the operation of a business enterprise;
- **Equipment Loans** made for the purchase, installation, renovation, improvement and/or modernization of equipment necessary for the operation of a business enterprise; and
- **Fee Loans** made for the purpose of financing the 2% loan registration fee.

Loans to finance inventory, working capital, franchise fees or share purchases are not eligible. A BIL can be used to refinance commitments or expenditures which are otherwise eligible and have been incurred within 180 days prior to the date of the lender's BIL approval.

OPERATING RESULTS FOR FISCAL 1996-97

The following summarizes significant highlights of the operating results for the SBL Program for the fiscal year April 1, 1996 to March 31, 1997.

In the fiscal year ended March 31, 1997 (see Table 1):

- more than 30 700 BILs totalling almost \$2.0 billion were made and registered with the SBL Administration while
- the average size of a BIL made was \$65 000 compared with over \$64 800 during the previous 12-month period.

Of these \$2.0 billion in BILs loaned during the period under review:

- \$1.405 billion, or 70.3%, was used to finance the purchase, installation, renovation, improvement and/or modernization of **equipment**;
- \$446 million, or 22.3%, was used to finance the renovation, improvement, modernization, construction and/or purchase of **premises**;
- \$130 million, or 6.5%, was used to finance the purchase of **land**; and
- \$19 million, or 0.9%, was used to finance **2% loan registration fees**.

BILs outstanding on lenders' books as of March 31, 1997 (see Table 3):

- totalled in excess of \$6.0 billion; and
- the Crown's contingent liability in relation to this total was unchanged at \$1.4 billion.

THE CROWN'S CONTINGENT LIABILITY TO APPROVED LENDERS

As soon as a BIL is made by an approved lender, the Crown is contingently liable to the lender for the reimbursement of any loss the lender may sustain in an amount not exceeding the following formulae per legislated lending period:

- a) In respect of any BIL that was made prior to April 1, 1993:
 - i) 90% of the first \$125 000 in BILs made;
 - ii) 50% of the second \$125 000 in BILs made; and
 - iii) 10% of all subsequent BILs made.
- b) In respect of any BIL made after March 31, 1993:
 - i) 90% of the first \$250 000 in BILs made;
 - ii) 50% of the second \$250 000 in BILs made; and
 - iii) 10% of all subsequent BILs made.

Thus, the government will continue to pay to a lender its legislated share of BIL losses for as long as sufficient funds are available in the lender's loss reimbursement account.

The government's contingent liability per approved lender, per lending period, is reduced by the repayment of BILs by borrowers and the reimbursement of BIL losses by the government. No contingent liability remains under the SBLA with respect to BILs made prior to July 1, 1980, i.e., prior to lending period 8, as none of those BILs remain outstanding (see Table 3).

Since July 1, 1980, \$19 007 780 967 in BILs were registered. Overall BIL reductions have comprised an aggregate of \$12 987 601 818 representing \$12 362 246 728 in borrowers' repayments and \$625 355 090 in government reimbursements of lenders' BIL losses. The government's payment of \$625.4 million in lenders' losses equates to a claims paid rate of 4.8% on overall BIL reductions of \$13.0 billion.

Together, these payments have reduced the amount of BILs outstanding on the books of all participating lenders, as of March 31, 1997, to \$6 020 179 149 (see Table 3).

At that same date, the government's net contingent liability in respect of the \$6 020 179 149 in outstanding BILs had been reduced to a maximum not to exceed \$1 382 517 972, a figure which is presently estimated to translate to some \$485.7 million in actual claim payments by the Crown to conventional lenders during the ensuing 10 fiscal years. Adding \$485.7 million in estimated future claim payments to the \$625.4 million in claims already paid to March 31, 1997, would represent a cumulative loss rate of 5.8% on some \$19.0 billion in BILs made since July 1, 1980.

\$19 007 780 967	BILs registered between July 1, 1980, and March 31, 1997 (see Table 3)
(\$12 362 246 728)	Borrowers' repayments
(<u>625 355 090</u>)	Crown's loss reimbursements (4.8% of overall BIL reductions) ³
(<u>12 987 601 818</u>)	Overall BIL reductions
\$ 6 020 179 149	BILs outstanding on lenders' books as of March 31, 1997 (see Table 3)

³ Included in the \$625 355 090 in loss reimbursements paid by the Crown, which represent subrogated debts, are \$110 435 312 which, in accordance with standard procedures, were written off during the 1996-97 fiscal year. This represents a \$12 185 180 increase from the 1995-96 write-off. The increase is the direct result of a process initiated in 1995 to clean up old accounts, still reported as receivables, in respect of which it was determined that no further recoveries could be made.

AGE OF SMALL BUSINESS ENTERPRISE BORROWERS

A lender is required to report the age of a business enterprise in respect of which a BIL had been made under the SBLA. Business start-ups and young businesses continue to be recipients of the majority of BILs made under the SBLA.

Fiscal Year	Age of Business Enterprise				Sub-Total	Older Than Three years	Totals
	Start-ups	1st year	2nd Year	3rd Year			
1988-89	7 004 39.4%	1 232 6.9%	1 429 8.0%	1 110 6.3%	10 775 60.7%	6 983 39.3%	17 758 100.0%
1989-90	5 349 38.8%	949 6.9%	1 070 7.8%	926 6.7%	8 294 60.1%	5 508 39.9%	13 802 100.0%
1990-91	4 260 40.1%	700 6.6%	711 6.7%	644 6.1%	6 315 59.4%	4 311 40.6%	10 626 100.0%
1991-92	3 943 37.3%	667 6.3%	681 6.5%	663 6.3%	5 954 56.4%	4 603 43.6%	10 557 100.0%
1992-93	4 824 36.7%	829 6.3%	809 6.1%	836 6.4%	7 298 55.5%	5 857 44.5%	13 155 100.0%
1993-94	14 123 32.6%	3 132 7.2%	2 897 6.7%	2 671 6.2%	22 823 52.6%	20 526 47.4%	43 349 100.0%
1994-95	24 624 36.0%	5 598 8.2%	4 524 6.6%	3 632 5.3%	38 378 56.1%	30 003 43.9%	68 381 100.0%
1995-96	13 813 39.9%	3 523 10.2%	2 609 7.5%	1 993 5.8%	21 938 63.4%	12 678 36.6%	34 616 100.0%
1996-97	12 002 39.0%	2 918 9.5%	2 414 7.8%	1 952 6.3%	19 286 62.7%	11 479 37.3%	30 765 100.0%

Percentages have been rounded

EMPLOYMENT BY SMALL BUSINESS ENTERPRISE BORROWERS

The actual number of workers on the payroll of a borrower on the date a BIL is made by a lender and the estimated number of workers that a borrower believes will be employed additionally, as a direct result of a BIL being made, are figures provided by borrowers to lenders, that, in turn, forward those numbers concerning actually existing and anticipated future workers, to the SBL Program Administration in Ottawa. The foregoing process has been used since November of 1987 when the applicable regulations were suitably amended.

Fiscal Year	No. of Borrowers	Existing Employment at Loan Made Date		Expected Additional Employment	
		Total	Per Borrower	Total	Per Borrower
1988-89	17 758	83 658	4.7	38 071	2.1
1989-90	13 802	63 524	4.6	37 331	2.7
1990-91	10 626	50 491	4.8	24 590	2.3
1991-92	10 557	48 150	4.6	24 329	2.3
1992-93	13 155	58 236	4.4	24 061	1.8
1993-94	43 349	249 314	5.8	90 435	2.1
1994-95	68 379	379 217	5.5	159 895	2.3
1995-96	34 616	168 522	4.9	83 042	2.4
1996-97	30 765	153 504	5.0	73 223	2.4

INDUSTRY SECTOR ACTIVITY

The numbers and dollar value of BILs included in the following table, represent loans made by industry sector during the fiscal year.

INDUSTRY SECTOR	Business Improvement Loans (BILs) Made During Fiscal 1996-97	
	Amount \$	%
Accommodation, Food, Beverage Services	373 152 288	18.7
Retail Trade Industries	271 883 287	13.6
Transportation & Storage Industries	262 332 810	13.1
Manufacturing Industries	179 042 163	9.0
Logging & Forestry Industries	85 539 668	4.3
Construction Industries	76 978 457	3.8
Business Services	76 483 807	3.8
Health & Social Services	55 532 918	2.7
Wholesale Trade Industries	51 335 465	2.5
Mining, Quarrying & Oil Industries	31 572 393	1.6
Communications & Other Utilities Industries	29 516 050	1.5
Industries Related to Agriculture	27 131 381	1.4
Fishing & Trapping Industries	23 889 170	1.2
Education Services	17 567 767	0.9
Real Estate & Insurance Agent Industries	11 731 611	0.6
Finance & Insurance Industries	6 629 791	0.3
Government Services Industries	1 241 660	0.1
Other Misc. Service Industries*	418 046 830	20.9
Total	1 999 607 516	100.0

* "Other - Misc. Service Industries" represent a wide miscellany of service industries not otherwise categorized by lenders at time of loan registration.

Questions respecting this Annual Report should be addressed as follows:

in writing to

Director
Small Business Loans Administration
Industry Canada
235 Queen Street
Ottawa, Ontario
K1A 0H5

The Small Business Loans Administration may be reached

by telephone in English
in French

at (613) 954-5539
at (613) 954-5570

by facsimile

at (613) 952-0290

Copies of this Annual Report as well as other SBLA documents may be seen at the World Wide Web site:

<http://strategis.ic.gc.ca/sbla>

TABLES

Table 1

Summary of Operations -- Total Program

Period	Business Improvement Loans (BILs) Made		Average Size of BIL \$	Claims Paid	
	Number	Amount \$		Number	Amount \$
12 months ended Dec. 31					
1961-1969	20 865	195 424 436	9 366	142	873 289
1970-1974	12 461	133 312 215	10 698	122	697 286
1975	4 835	82 003 157	16 960	35	237 093
1976	5 106	91 893 663	17 997	42	231 896
1977	5 001	99 636 016	19 923	72	632 794
1978	7 321	176 760 504	24 144	122	1 380 584
1979	10 822	268 786 603	24 837	152	1 788 619
1980	16 830	421 407 563	25 039	242	3 825 688
1981	17 546	522 529 088	29 781	390	6 761 102
1982	17 378	450 863 534	25 945	561	11 705 508
1983	26 484	712 845 493	26 916	998	22 283 733
3 months ended March 31					
1984	7 601	211 368 934	27 808	368	10 724 817
12 months ended March 31					
1985	34 743	1 005 937 892	28 954	1 533	29 079 005
1986	23 587	737 228 550	31 256	1 884	44 433 240
1987	21 143	709 286 075	33 547	1 524	37 066 765
1988	18 665	683 819 836	36 636	1 457	35 052 253
1989	17 758	682 667 264	38 443	1 436	32 236 474
1990	13 802	539 050 494	39 056	1 224	32 951 533
1991	10 626	413 258 424	38 891	1 556	33 286 976
1992	10 557	397 274 532	37 631	1 927	45 924 377
1993	13 155	502 173 290	38 174	1 826	45 185 242
1994	43 349	2 548 688 917	58 795	1 376	32 479 122
1995	68 379	4 397 392 060	64 309	1 015	23 962 663
1996	34 616	2 243 516 510	64 812	2 003	65 868 628
1997	30 765	1 999 607 516	64 996	3 822	151 159 223
Total	493 395	20 226 732 566	40 995	25 829	669 827 910

Note: 1) Subsequent to the December 31, 1983, calendar year, the reporting period was changed to coincide with the federal government's fiscal year-end of March 31.

2) Statistics shown above under "BILs Made" and "Average Size of BIL" for the year ended March 31, 1996 and prior periods may differ from those presented in previous Annual Reports because of late registration of BILs and sundry adjustments.

Table 2

Record of Claim Payments, Recoveries and Receipt of Fees

Period	Claims Paid				Recoveries of prior years' claims \$	Sub-total claims paid less all recoveries \$	Loan Registration fee income \$	Loan Administration fee income \$	Total of claims less recoveries, less fees \$
	Number	Gross \$	Recoveries \$	Sub-total Net \$*					
12 months ended Dec. 31									
1961-1969	142	873 289	-	873 289	(2 386)	870 903	-	-	870 903
1970-1974	122	697 286	-	697 286	(56 640)	640 646	-	-	640 646
1975-1979	423	4 270 986	-	4 270 986	(94 132)	4 176 854	-	-	4 176 854
1980	242	3 825 688	-	3 825 688	(62 036)	3 763 652	-	-	3 763 652
1981	390	6 761 102	-	6 761 102	(88 662)	6 672 440	-	-	6 672 440
1982	561	11 705 508	-	11 705 508	(63 385)	11 642 123	-	-	11 642 123
1983	998	22 283 733	-	22 283 733	(178 500)	22 105 233	-	-	22 105 233
3 months ended March 31									
1984	368	10 724 817	-	10 724 817	(44 625)	10 680 192	-	-	10 680 192
12 months ended March 31									
1985	1 533	29 079 005	-	29 079 005	(670 000)	28 409 005	-	-	28 409 005
1986	1 884	44 454 693	(21 453)	44 433 240	(592 178)	43 841 062	(7 101 331)	-	36 739 731
1987	1 524	37 331 898	(265 133)	37 066 765	(507 944)	36 558 821	(7 172 167)	-	29 386 654
1988	1 457	35 379 304	(327 051)	35 052 253	(1 102 547)	33 949 706	(6 639 065)	-	27 310 641
1989	1 436	32 675 582	(439 108)	32 236 474	(1 004 661)	31 231 813	(6 887 911)	-	24 343 902
1990	1 224	33 562 975	(611 442)	32 951 533	(1 364 747)	31 586 786	(5 545 077)	-	26 041 709
1991	1 556	33 653 689	(366 713)	33 286 976	(1 728 699)	31 558 277	(4 179 079)	-	27 379 198
1992	1 927	46 424 478	(500 101)	45 924 377	(1 662 939)	44 261 438	(3 931 874)	-	40 329 564
1993	1 826	45 942 577	(757 335)	45 185 242	(1 733 171)	43 452 071	(4 755 773)	-	38 696 298
1994	1 376	32 916 740	(437 618)	32 479 122	(1 939 182)	30 539 940	(47 081 663)	-	(16 541 723)
1995	1 015	24 092 391	(129 728)	23 962 663	(1 498 922)	22 463 741	(78 307 287)	-	(55 843 546)
1996	2 003	65 984 760	(116 132)	65 868 628	(1 257 146)	64 611 482	(53 598 465)	-	11 013 017
1997	3 822	151 238 855	(79 632)	151 159 223	(818 618)	150 340 605	(40 086 617)	(13 764 332)	96 489 656
Total	25 829	673 879 356	(4 051 446)	669 827 910	(16 471 120)	653 356 790	(265 286 309)	(13 764 332)	374 306 149

* Corresponds to table 1

This table provides SBLA's cash flows by fiscal year since inception in 1961 on the basis of the newly integrated computer system. As a result, the data presented may differ marginally from that presented in previous annual reports. It does not reflect future claims for loss in respect of outstanding business improvement loans.

The relatively large receipt of the fee income during fiscals 1993-94, 1994-95, 1995-96 and 1996-97 is the result of a significant increase in BIL lending during these four years concurrent with a doubling in the one-time up front loan registration fees from 1% to 2%. A considerable increase in claims for loss must likely be paid by the government to lenders, particularly during the 3rd, 4th and 5th years following fiscals 1993-94, 1994-95, 1995-96 and 1996-97. However, claim costs of BILs made after March 31, 1995 are expected to be offset by revenues over a ten-year period.

Table 3

BILs Advanced, Claims Paid, Repayments Made and Principal Balance of BILs Outstanding

Lending Periods	Loans Made \$	Balance of Loans Outstanding as at March 31, 1997 * \$	Total Principal Reductions Made \$	Claims Paid by Government to Lenders \$	Principal Reductions Made by Borrowers \$
Period 1: Jan. 19/61 - Dec. 31/63	74 549 220	0	(74 549 220)	(722 023)	(73 827 197)
Period 2: Jan. 1/64 - Dec. 31/66	72 662 656	0	(72 662 656)	(471 468)	(72 191 188)
Period 3: Jan. 1/67 - Dec. 31/69	48 212 560	0	(48 212 560)	(285 712)	(47 926 848)
Period 4: Jan. 1/70 - June 30/71	23 140 841	0	(23 140 841)	(352 401)	(22 788 440)
Period 5: July 1/71 - June 30/74	86 339 365	0	(86 339 365)	(830 647)	(85 508 718)
Period 6: July 1/74 - June 30/77	241 496 183	0	(241 496 183)	(5 054 826)	(236 441 357)
Period 7: July 1/77 - June 30/80	672 550 774	0	(672 550 774)	(40 807 189)	(631 743 585)
Sub-total ** Jan. 19/61 - June 30/80	1 218 951 599	0	(1 218 951 599)	(48 524 266)	(1 170 427 333)
Period 8: July 1/80 - Mar. 31/83	1 354 210 176	417 854	(1 353 792 322)	(100 315 258)	(1 253 477 064)
Period 9: Apr. 1/83 - Mar. 31/85	1 799 607 317	2 174 387	(1 797 432 930)	(73 152 910)	(1 724 280 020)
Period 10: Apr. 1/85 - Mar. 31/90	3 352 052 222	29 080 731	(3 322 971 491)	(178 396 149)	(3 144 575 342)
Period 11: Apr. 1/90 - Mar. 31/93	1 312 706 248	127 116 978	(1 185 589 270)	(67 122 829)	(1 118 466 441)
Period 12: Apr. 1/93 - Mar. 31/97	11 189 205 004	5 861 389 199	(5 327 815 805)	(206 367 944)	(5 121 447 861)
Sub-total July 1/80 - Mar. 31/97	19 007 780 967	6 020 179 149	(12 987 601 818)	(625 355 090)	(12 362 246 728)
Total Jan 19/61 - Mar. 31/97	20 226 732 566	6 020 179 149	(14 206 553 417)	(673 879 356)	(13 532 674 061)

* As reported by lenders at time of printing.

Table 4

Summary of BIL Lending, by Type of Lender and by Province
April 1, 1996 -- March 31, 1997

Lender	Chartered Banks under the <i>Bank Act</i>		Credit Unions, <i>Caisse populaires</i> and Cooperative Credit Societies		Trust, Loan and Insurance Corporations		Province of Alberta Treasury Branches		Total Lending	
	Number	Amount \$	Number	Amount \$	Number	Amount \$	Number	Amount \$	Number	Amount \$
Province										
British Columbia	2 429	171 919 880	91	5 058 284	122	10 028 004	2	57 832	2 644	187 064 000
Alberta	2 457	160 316 702	173	11 527 886	176	13 799 883	291	23 450 162	3 097	209 094 633
Saskatchewan	1 028	56 006 100	411	19 932 016	13	1 053 194	0	0	1 452	76 991 310
Manitoba	649	37 233 684	177	10 171 707	30	2 679 830	0	0	856	50 085 221
Western Canada	6 563	425 476 366	852	46 689 893	341	27 560 911	293	23 507 904	8 049	523 235 164
Northwest Territories	51	4 528 850	0	0	2	211 843	0	0	53	4 740 693
Yukon	47	3 290 354	0	0	1	116 382	0	0	48	3 406 736
Ontario	8 670	632 795 032	215	14 845 096	203	18 821 188	0	0	9 088	666 461 316
Ontario & Territories	8 768	640 614 236	215	14 845 096	206	19 149 413	0	0	9 189	674 608 745
Quebec	5 471	365 501 109	5 513	274 828 780	231	21 788 958	0	0	11 215	662 118 847
New Brunswick	741	44 893 959	21	2 635 670	20	1 801 495	0	0	782	49 331 124
Nova Scotia	817	46 019 715	52	1 877 913	9	941 404	0	0	878	48 839 032
Prince Edward Island	178	11 185 092	4	439 259	0	0	0	0	182	11 624 351
Newfoundland	464	29 190 721	0	0	6	659 532	0	0	470	29 850 253
Atlantic Canada	2 200	131 289 487	77	4 952 842	35	3 402 431	0	0	2 312	139 644 760
Total	23 002	1 562 881 198	6 637	341 316 611	813	71 901 713	293	23 507 904	30 765	1 999 607 516

TABLE 4a

BIL Lending by Chartered Banks, by Province
April 1, 1996 -- March 31, 1997

Chartered Banks that Individually Made \$4 102 000* or More in BILs										
Lender	Royal Bank of Canada		The Bank of Nova Scotia		Bank of Montreal		Canadian Imperial Bank of Commerce		Toronto-Dominion Bank	
	Number	Amount \$	Number	Amount \$	Number	Amount \$	Number	Amount \$	Number	Amount \$
British Columbia	471	39 319 148	550	39 009 813	582	36 607 876	177	14 483 587	465	25 347 684
Alberta	515	41 938 609	547	28 291 235	371	23 007 398	612	36 277 283	306	17 894 619
Saskatchewan	345	20 493 263	232	11 944 488	173	10 350 282	173	8 087 317	92	3 839 055
Manitoba	172	9 925 126	169	9 463 012	91	5 750 121	100	5 176 912	105	6 303 324
Western Canada	1 503	111 676 146	1 498	88 708 548	1 217	75 715 677	1 062	64 025 099	968	53 384 682
Northwest Territories	15	1 892 721	0	0	12	754 034	23	1 782 095	1	100 000
Yukon	11	807 539	1	166 704	16	923 539	2	270 000	17	1 122 572
Ontario	2 244	174 192 301	1 819	114 671 081	1 410	102 323 421	1 273	106 143 290	1 434	86 040 709
Ontario & Territories	2 270	176 892 561	1 820	114 837 785	1 438	104 000 994	1 298	108 195 385	1 452	87 263 281
Quebec	1 360	89 090 221	326	21 316 788	801	49 810 680	376	24 617 298	492	32 453 328
New Brunswick	145	9 826 076	278	14 617 243	94	6 026 500	57	4 267 529	74	3 273 538
Nova Scotia	219	16 150 365	353	16 905 082	70	3 718 412	45	2 884 006	108	4 623 228
Prince Edward Island	36	2 692 546	37	1 412 446	35	1 587 490	41	2 975 806	27	2 334 361
Newfoundland	102	9 453 564	201	9 183 362	83	5 365 397	29	2 397 421	49	2 790 978
Atlantic Canada	502	38 122 551	869	42 118 133	282	16 697 799	172	12 524 762	258	13 022 405
TOTAL	5 535	415 781 479	4 513	266 981 254	3 758	246 225 150	2 908	209 362 544	3 170	186 123 396

* This amount represents the cut off point for reporting on the 9 largest chartered banks that have made loans under the SBLA during fiscal 1996-97

TABLE 4a (continued)

BIL Lending by Chartered Banks, by Province
April 1, 1996 -- March 31, 1997

Lender	Chartered Banks that Individually Made \$4 102 000* or More in BILs										BILs Made by All Other Chartered Banks		Total BIL Lending by All Chartered Banks	
	National Bank of Canada				Hongkong Bank of Canada		Laurentian Bank		Banca Commerciale Italiana of Canada					
	Number	Amount \$	Number	Amount \$	Number	Amount \$	Number	Amount \$	Number	Amount \$	Number	Amount \$	Number	Amount \$
Province														
British Columbia	2	211 568	156	14 058 116	4	264 897	0	0	22	2 617 192	2 429	171 919 881		
Alberta	1	250 000	96	11 989 089	1	56 100	0	0	8	612 370	2 457	160 316 703		
Saskatchewan	0	0	13	1 291 695	0	0	0	0	0	0	1 028	56 006 100		
Manitoba	1	22 032	0	0	11	593 156	0	0	0	0	649	37 233 683		
Western Canada	4	483 600	265	27 338 900	16	914 153	0	0	30	3 229 562	6 563	425 476 367		
Northwest Territories	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	51	4 528 850		
Yukon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	47	3 290 354		
Ontario	236	25 327 303	180	16 449 373	28	2 770 259	24	2 952 095	22	1 925 200	8 670	632 795 032		
Ontario & Territories	236	25 327 303	180	16 449 373	28	2 770 259	24	2 952 095	22	1 925 200	8 768	640 614 236		
Quebec	1 965	127 933 125	37	2 624 177	187	14 005 592	11	1 150 900	16	2 499 000	5 471	365 501 109		
New Brunswick	79	5 943 635	14	939 436	0	0	0	0	0	0	741	44 893 957		
Nova Scotia	5	747 263	17	991 360	0	0	0	0	0	0	817	46 019 716		
Prince Edward Island	2	182 442	0	0	0	0	0	0	0	0	178	11 185 091		
Newfoundland	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	464	29 190 722		
Atlantic Canada	86	6 873 340	31	1 930 796	0	0	0	0	0	0	2 200	131 289 486		
TOTAL	2 291	160 617 368	513	48 343 246	231	17 690 004	35	4 102 995	68	7 653 762	23 002	1 562 881 198		

* This amount represents the cut off point for reporting on the 9 largest chartered banks that have made loans under the SBLA during fiscal 1996-97.

TABLE 4b

BIL Lending by Credit Unions, *Caisses populaires* and Other Cooperative Credit Societies, by Province
April 1, 1996-- March 31, 1997

Credit Unions, <i>Caisses populaires</i> and Other Cooperative Credit Societies that Individually Made \$2 034 000* or More in BILs											
Lender	Lloyminster Credit Union Ltd.		<i>Caisse Populaire St-Benoit de Granby</i>		<i>Caisse Populaire de Granby</i>		<i>Caisse Populaire De La Pocatière</i>		<i>Caisse Populaire St-Frederic de Drummondville</i>		
	Number	Amount \$	Number	Amount \$	Number	Amount \$	Number	Amount \$	Number	Amount \$	
British Columbia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Alberta	7	736 667	0	0	0	0	0	0	0	0	
Saskatchewan	42	2 583 688	0	0	0	0	0	0	0	0	
Manitoba	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Western Canada	49	3 320 355	0	0	0	0	0	0	0	0	
Northwest Territories	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Yukon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Ontario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Ontario & Territories	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Quebec	0	0	41	2 862 443	46	2 522 481	35	2 248 330	52	2 144 093	
New Brunswick	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Nova Scotia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Prince Edward Island	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Newfoundland	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Atlantic Canada	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
TOTAL	49	3 320 355	41	2 862 443	46	2 522 481	35	2 248 330	52	2 144 093	

*

This amount represents the cut off point for reporting on the 8 largest Credit Unions, *Caisses populaires* and Other Cooperative Credit Societies that have made loans under the SBI. A during fiscal 1996-97.

TABLE 4b
(Continued)

BIL Lending by Credit Unions, *Caisses Populaires* and Other Cooperative Credit Societies, by Province
April 1, 1996 -- March 31, 1997

Lender	Credit Unions, <i>Caisses Populaires</i> and Other Cooperative Credit Societies that Individually Made \$2 034 000* or More in BILs						BILs Made by All Other Credit Unions, <i>Caisses populaires</i> and Other Cooperative Credit Societies		Total BIL Lending by All Credit Unions, <i>Caisses populaires</i> and Other Cooperative Credit Societies	
	<i>Caisse Populaire Desjardins de Joliette</i>		Border Credit Union Ltd.		<i>Caisse Populaire Desjardins de Causapscal</i>		Number	Amount \$	Number	Amount \$
	Number	Amount \$	Number	Amount \$	Number	Amount \$				
Province										
British Columbia	0	0	0	0	0	0	91	5 058 284	91	5 058 284
Alberta	0	0	22	1 436 648	0	0	144	9 354 571	173	11 527 886
Saskatchewan	0	0	12	656 896	0	0	357	16 691 432	411	19 932 016
Manitoba	0	0	0	0	0	0	177	10 171 707	177	10 171 707
Western Canada	0	0	34	2 093 544	0	0	769	41 275 994	852	46 689 893
Ontario	0	0	0	0	0	0	215	14 845 096	215	14 845 096
Northwest Territories	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Yukon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ontario & Territories	0	0	0	0	0	0	215	14 845 096	215	14 845 096
Quebec	46	2 127 842	0	0	34	2 034 182	5 259	260 889 409	5 513	274 828 780
New Brunswick	0	0	0	0	0	0	21	2 635 670	21	2 635 670
Nova Scotia	0	0	0	0	0	0	52	1 877 913	52	1 877 913
Prince Edward Island	0	0	0	0	0	0	4	439 259	4	439 259
Newfoundland	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Atlantic Canada	0	0	0	0	0	0	77	4 952 842	77	4 952 842
TOTAL	46	2 127 842	34	2 093 544	34	2 034 182	6 320	321 963 341	6 657	341 316 611

* This amount represents the cut off point for reporting on the 8 largest Credit Unions, *Caisses populaires* and Other Cooperative Credit Societies that have made loans under the SBI...A during fiscal 1996-97.

TABLE 4c

BIL Lending by Trust, Loan and Insurance Corporations, by Province
 April 1, 1996 -- March 31, 1997

Lender	Trust, Loan and Insurance Corporations that Individually Made \$1 241 000* or More in BILs						BILs Made by All Other Trust, Loan and Insurance Corporations		Total BIL Lending by All Trust, Loan and Insurance Corporations	
	Newcourt Credit Group Inc.		GE Capital Canada Equipment Financing Inc.		Boreal Assurances Inc.		Number	Amount \$	Number	Amount \$
	Number	Amount \$	Number	Amount \$	Number	Amount \$				
Province										
British Columbia	111	8 480 835	9	1 047 340	0	0	2	499 829	122	10 028 004
Alberta	171	12 907 213	4	683 162	0	0	1	209 508	176	13 799 883
Saskatchewan	12	1 029 194	1	24 000	0	0	0	0	13	1 053 194
Manitoba	23	1 996 730	6	513 270	0	0	1	169 830	30	2 679 830
Western Canada	317	24 413 972	20	2 267 772	0	0	4	879 167	341	27 560 911
Northwest Territories	2	211 843	0	0	0	0	0	0	2	211 843
Yukon	1	116 382	0	0	0	0	0	0	1	116 382
Ontario	157	13 134 914	29	3 707 522	0	0	17	1 978 751	203	18 821 187
Ontario & Territories	160	13 463 139	29	3 707 522	0	0	17	1 978 751	206	19 149 412
Quebec	174	16 109 186	22	3 998 911	32	1 241 862	3	439 000	231	21 788 959
New Brunswick	19	1 692 871	1	108 623	0	0	0	0	20	1 801 494
Nova Scotia	7	658 487	1	120 890	0	0	1	162 027	9	941 404
Prince Edward Island	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Newfoundland	6	659 533	0	0	0	0	0	0	6	659 533
Atlantic Canada	32	3 010 891	2	229 513	0	0	1	162 027	35	3 402 431
TOTAL	683	56 997 188	73	10 203 718	32	1 241 862	25	3 458 945	813	71 901 713

* This amount represents the cut off point for reporting on the 3 largest Trust, Loan and Insurance Corporations that have made loans under the SBLA during fiscal 1996-97.

Table 5

SMALL BUSINESS LOANS ACT - PROGRAM FACT SHEET AS AT APRIL 1, 1993 AND THEREAFTER

Item	A BIL Made Prior to April 1, 1993	A BIL Made After March 31, 1993	A BIL Made After December 31, 1995
Maximum Eligible Business Size	\$2 million in estimated gross annual revenue	\$5 million in estimated gross annual revenue	\$5 million in estimated gross annual revenue
Maximum Loan Size	\$100 000 outstanding in aggregate.	\$250 000 outstanding in aggregate.	\$250 000 outstanding in aggregate.
Maximum Interest Rate	Prime + 1 %	On floating rate loans, prime + 1 3/4% and on fixed rate loans 1 3/4% over the residential mortgage rate for the applicable term.	For floating rate loans, prime + 3% and for fixed rate loans, 3% over the residential mortgage rate for the applicable term (introduced for loans made after March 31, 1995).
Government Fees	1 % one-time up front registration fee	2 % one-time up front registration fee which may be added to amount of the loan.	2 % one-time up front registration fee which may be added to amount of the loan and 1.25 % annual administration fee will be charged (applies to loans made after March 31, 1995). The 1.25% is to be paid by a lender but cannot be passed on to borrower except through the interest rate, while respecting the prescribed maximum rates.
Refinancing	Not permitted	Up to 180 days prior to loan approval date.	Up to 180 days prior to loan approval date.
Percentage of Financing Permitted	80% of Equipment 90% of Land and Buildings	100% of all eligible assets.	90% of all eligible assets
Loss-sharing Ratio	85% government/15% lender	90% government/10% lender	85% government / 15% lender
Substitution and Release of Security	Lender may release any security acquired but shall through remaining term maintain adequate security pursuant to normal lending practice for loan repayment	Substitution of security excluding personal guarantees.	As at January 31, 1995, substitution of security and secured assets of equivalent value excluding personal guarantees. Secured equipment may be released under prescribed conditions (no default, after 2 years and outstanding balance reduced appropriately). Release land and premises if expropriated.
Maximum Loan Term	10 years	10 years	10 years
Businesses Excluded from the Program	Finance, insurance, real estate, professions, mining of metals, minerals, non-metallic materials, production of petroleum, natural gas, farming, charitable and religious organizations	The business of farming as well as charitable and religious organizations.	The business of farming as well as charitable and religious organizations.
Classes of Loans	Land Premises Movable Equipment Fixed Equipment	Land Premises Equipment Fee (2 % up-front loan registration fee)	Land Premises Equipment Fee (2 % up-front loan registration fee)

LOI SUR LES PRÊTS AUX PETITES ENTREPRISES - FICHE D'INFORMATION

Item	PPE effectuée avant le 1 ^{er} avril 1993	PPE effectuée après le 31 mars 1993	PPE effectuée après le 31 décembre 1995
Taille maximum de l'entreprise	Produit d'exploitation annuel de 2 000 000 \$	Produit d'exploitation annuel de 5 000 000 \$	Produit d'exploitation annuel de 5 000 000 \$
Montant maximum d'un PPE	100 000 \$ au total	250 000 \$ au total	250 000 \$ au total
Taux d'intérêt - variable - fixe	Taux préférentiel + 1 p. 100 interdit	Pour les prêts à taux variable, taux préférentiel + 1,75 p. 100. Pour les prêts à taux fixe, taux hypothécaire résidentiel pour le terme applicable + 1,75 p. 100.	Pour les prêts à taux variable, taux préférentiel + 3 p. 100. Pour les prêts à taux fixe, taux hypothécaire résidentiel pour le terme applicable + 3 p. 100 (pour les prêts effectués après le 31 mars 1995)
Droits gouvernementaux	Droit d'enregistrement initial de 1 p. 100	Droit d'enregistrement initial de 2 p. 100, montant pouvant être ajouté au PPE.	Droit d'enregistrement initial de 2 p. 100, montant pouvant être ajouté au PPE. Droit annuel d'administration de 1,25 p. 100 (applicable aux prêts effectués après le 31 mars 1995). Le droit de 1,25 p. 100 est payable par le prêteur, mais ne peut être transféré à l'emprunteur que via le taux d'intérêt en respectant le taux maximum prescrit.
Refinancement	Interdit	Jusqu'à 180 jours avant l'octroi du PPE.	Jusqu'à 180 jours avant l'octroi du PPE.
Pourcentage de financement permis	80 p. 100 pour le matériel 90 p. 100 pour terrains et bâtiments	100 p. 100 du coût de la totalité des éléments d'actif admissibles.	90 p. 100 du coût des actifs admissibles.
Ratio de partage des pertes	85 p. 100 gouvernement / 15 p. 100 prêteur	90 p. 100 gouvernement / 10 p. 100 prêteur	85 p. 100 gouvernement / 15 p. 100 prêteur
Substitution et mainlevée des sûretés	Le prêteur peut donner une mainlevée sur les sûretés détenues mais devra maintenir, au cours du prêt, une sûreté adéquate pour le remboursement du prêt tout en étant conforme aux pratiques bancaires.	La substitution est permise à l'exclusion des sûretés personnelles non garanties.	À compter du 31 janvier 1995, substitution et mainlevée des actifs grevés sous des conditions spécifiques. Les sûretés personnelles non garanties sont exclues. Sous des conditions prescrites, le matériel grevé peut faire l'objet d'une mainlevée (pas de défaillance, après 2 ans, solde en capital réduit conséquemment.) Main levée pour les terrains et locaux dans les cas d'expropriation.
Durée maximum du prêt	10 ans	10 ans	10 ans
Entreprises exclues du programme	Finances, assurances, immobilier, professions, extraction de métaux et minéraux, matériaux non métalliques, production de pétrole et gaz naturel, entreprises agricoles et organismes à but non lucratif ou religieux	Entreprises agricoles et organismes à but non lucratif ou religieux	Entreprises agricoles et organismes à but non lucratif ou religieux
Catégories de PPE	Terrains, locaux, matériel mobile, matériel fixe	Terrains, locaux, matériel, droit d'enregistrement initial de 2 p. 100	Terrains, locaux, matériel, droit d'enregistrement initial de 2 p. 100

Tableau 4c

PPE par sociétés de fiducie et compagnies de prêt et d'assurance, et par province
Du 1^{er} avril 1996 au 31 mars 1997

Sociétés de fiducie, d'assurance et de prêt ayant consentis 1 241 000* \$ et/ou plus de PPE										
Prêteur	Newcourt Credit Group Incorporated		GE Capital Canada Equipment Financing Inc.		Boreal Assurances Inc.		PPE consentis par l'ensemble des autres sociétés de fiducie, d'assurance et de prêt		Valeur totale des PPE consentis par l'ensemble des sociétés de fiducie, d'assurances et de prêt	
	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$
Province										
Colombie- Britannique	111	8 480 835	9	1 047 340	0	0	2	499 829	122	10 028 004
Alberta	171	12 907 213	4	683 162	0	0	1	209 508	176	13 799 883
Saskatchewan	12	1 029 194	1	24 000	0	0	0	0	13	1 053 194
Manitoba	23	1 996 730	6	513 270	0	0	1	169 830	30	2 679 830
Ouest canadien	317	24 413 972	20	2 267 772	0	0	4	879 167	341	27 560 911
Territoires du Nord-ouest	2	211 843	0	0	0	0	0	0	2	211 843
Yukon	1	116 382	0	0	0	0	0	0	1	116 382
Ontario	157	13 134 914	29	3 707 522	0	0	17	1 978 751	203	18 821 188
Ontario et territoires	160	13 463 139	29	3 707 522	0	0	17	1 978 751	206	19 149 413
Québec	174	16 109 186	22	3 998 911	32	1 241 862	3	439 000	231	21 788 959
Nouveau- Brunswick	19	1 692 871	1	108 623	0	0	0	0	20	1 801 494
Nouvelle-Écosse	7	658 487	1	120 890	0	0	1	162 027	9	941 404
Île-du-Prince- Édouard	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Terre-Neuve	6	659 533	0	0	0	0	0	0	6	659 533
Canada atlantique	32	3 010 891	2	229 513	0	0	1	162 027	35	3 402 431
TOTAL	683	56 997 188	73	10 203 718	32	1 241 862	25	3 458 945	313	71 901 713

* Ce montant représente le seul établi pour rapporter les activités des 3 Sociétés de fiducie, d'assurance et de prêt ayant effectué le plus de prêts en vertu de la LPPE au cours de l'exercice 1996-1997

Tableau 4b (suite)

PPE par *Credit Unions*, caisses populaires et sociétés coopératives de crédit, et par province
Du 1^{er} avril 1996 au 31 mars 1997

Credit Unions, caisses populaires et sociétés coopératives de crédit ayant consenti 2 034 000* \$ ou plus de PPE										Du 1 ^{er} avril 1990 au 31 mars 1991	
Prêteur	Caisse populaire Desjardins de Joliette		Bordier Credit Union Ltd.		Caisse populaire Desjardins de Causapscal		PPE consentis par l'ensemble des autres Credit Unions, caisses populaires et sociétés coopératives de crédit		Valeur totale des PPE consentis par l'ensemble des Credit Unions, caisses populaires et sociétés coopératives de crédit		
	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	
Province											
Colombie-Britannique	0	0	0	0	0	0	91	5 058 284	91	5 058 284	
Alberta	0	0	22	1 436 648	0	0	144	9 354 571	173	11 527 886	
Saskatchewan	0	0	12	656 896	0	0	357	16 691 432	411	19 932 016	
Manitoba	0	0	0	0	0	0	177	10 171 707	177	10 171 707	
Ouest canadien	0	0	34	2 093 544	0	0	769	41 275 994	852	46 689 893	
Ontario	0	0	0	0	0	0	215	14 845 096	215	14 845 096	
Territoires du Nord-ouest	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Yukon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Ontario et territoires	0	0	0	0	0	0	215	14 845 096	215	14 845 096	
Québec	46	2 127 842	0	0	34	2 034 182	5 259	260 889 409	5 513	274 828 780	
Nouveau-Brunswick	0	0	0	0	0	0	21	2 635 670	21	2 635 670	
Nouvelle-Écosse	0	0	0	0	0	0	52	1 877 913	52	1 877 913	
Ile-du-Prince-Édouard	0	0	0	0	0	0	4	439 259	4	439 259	
Terre Neuve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Canada atlantique	0	0	0	0	0	0	77	4 952 842	77	4 952 842	
TOTAL	46	2 127 842	34	2 093 544	34	2 034 182	6 520	321 963 341	6 657	341 316 611	

* Ce montant représente le seuil établi pour rapporter les activités des 8 *Credit Unions*, caisses populaires et sociétés coopératives de crédit ayant effectué le plus de prêts en vertu de la LPEP au cours de l'exercice 1996-1997

Tableau 4b

PPE par *Credit Unions*, caisses populaires et sociétés coopératives de crédit, et par province
Du 1^{er} avril 1996 au 31 mars 1997

Prêteur	<i>Credit Unions</i> , caisses populaires et sociétés coopératives de crédit ayant consenti 2 034 000* \$ ou plus de PPE									
	<i>Lloyminster Credit Union Ltd.</i>		Caisse populaire St-Benoit de Granby		Caisse populaire de Granby		Caisse populaire De La Pocatière		Caisse populaire St-Frédéric de Drummondville	
	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$
Province										
Colombie-Britannique	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alberta	7	736 667	0	0	0	0	0	0	0	0
Saskatchewan	42	2 583 688	0	0	0	0	0	0	0	0
Manitoba	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ouest canadien	49	3 320 355	0	0	0	0	0	0	0	0
Territoires du Nord-ouest	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Yukon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ontario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ontario et territoires	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Québec	0	0	41	2 862 443	46	2 522 481	35	2 248 330	52	2 144 093
Nouveau-Brunswick	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nouvelle-Écosse	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Île-du-Prince-Édouard	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Terre-Neuve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Canada atlantique	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	49	3 320 355	41	2 862 443	46	2 522 481	35	2 248 330	52	2 144 093

* Ce montant représente le seul établi pour rapporter les activités des 8 *Credit Unions*, caisses populaires et sociétés coopératives de crédit ayant effectué le plus de prêts en vertu de la LPPÉ au cours de l'exercice 1996-1997

Tableau 4a (suite)

PPE par banque à charte et par province
Du 1^{er} avril 1996 au 31 mars 1997

Prêteur	Banque à charte qui ont consenti pour 4 102 000* \$ et plus										PPE consentis par toutes les autres banques à charte		Total des PPE consentis par l'ensemble des banques à charte	
	Banque Nationale du Canada		Banque Hongkong du Canada		Banque Laurentienne du Canada		Banque Commerciale Italienne du Canada		Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$		
	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$						
Colombie-Britannique	2	211 568	156	14 058 116	4	264 897	0	0	22	2 617 192	2 429	171 919 881		
Alberta	1	250 000	96	11 989 089	1	56 100	0	0	8	612 370	2 457	160 316 703		
Saskatchewan	0	0	13	1 291 695	0	0	0	0	0	0	1 028	56 006 100		
Manitoba	1	22 032	0	0	11	593 156	0	0	0	0	649	37 233 683		
Ouest canadien	4	483 600	265	27 338 900	16	914 153	0	0	30	3 229 562	6 563	425 476 367		
Territoires du Nord-ouest	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	51	4 528 850		
Yukon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	47	3 290 354		
Ontario	236	25 327 303	180	16 449 373	28	2 770 259	24	2 952 095	22	1 925 200	8 670	632 795 032		
Ontario et territoires	236	25 327 303	180	16 449 373	28	2 770 259	24	2 952 095	22	1 925 200	8 768	640 614 236		
Québec	1 965	127 933 125	37	2 624 177	187	14 005 592	11	1 150 900	16	2 499 000	5 471	365 501 109		
Nouveau-Brunswick	79	5 943 635	14	939 436	0	0	0	0	0	0	741	44 893 957		
Nouvelle-Écosse	5	747 263	17	991 360	0	0	0	0	0	0	817	46 019 716		
Île-du-Prince-Édouard	2	182 442	0	0	0	0	0	0	0	0	178	11 185 091		
Terre-Neuve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	464	29 190 722		
Canada atlantique	86	6 873 340	31	1 930 796	0	0	0	0	0	0	2 200	131 289 486		
TOTAL	2 291	160 617 368	513	48 343 246	231	17 690 004	35	4 102 995	68	7 653 762	23 002	1 562 881 198		

* Ce montant représente le seuil établi pour rapporter les activités des 9 banques à charte ayant effectué le plus de prêts en vertu de la LPPE au cours de l'exercice 1996-1997

Tableau 4a

PPE par banque à charte et par province
Du 1^{er} avril 1996 au 31 mars 1997

Prêteur	Banques à charte qui ont consenti des PPE pour 4 102 000* \$ et plus									
	Banque Royale du Canada		Banque de Nouvelle-Écosse		Banque de Montréal		Banque Canadienne Impériale de Commerce		Banque Toronto-Dominion	
	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$
Province										
Colombie-Britannique	471	39 319 148	550	39 009 813	582	36 607 876	177	14 483 587	465	25 347 684
Alberta	515	41 938 609	547	28 291 235	371	23 007 398	612	36 277 283	306	17 894 619
Saskatchewan	345	20 493 263	232	11 944 488	173	10 350 282	173	8 087 317	92	3 839 055
Manitoba	172	9 925 126	169	9 463 012	91	5 750 121	100	5 176 912	105	6 303 324
Ouest canadien	1 503	111 676 146	1 498	88 708 548	1 217	75 718 677	1 062	64 025 099	968	53 384 682
Territoires du Nord-ouest	15	1 892 721	0	0	12	754 034	23	1 782 095	1	100 000
Yukon	11	807 539	1	166 704	16	923 539	2	270 000	17	1 122 572
Ontario	2 244	174 192 301	1 819	114 671 081	1 410	102 323 421	1 273	106 143 290	1 434	86 040 709
Ontario et territoires	2 270	176 892 561	1 820	114 837 785	1 438	104 000 994	1 298	108 195 385	1 452	87 263 281
Québec	1 260	89 090 221	326	21 316 788	801	49 810 680	376	24 617 298	492	32 453 328
Nouveau-Brunswick	145	9 826 076	278	14 617 243	94	6 026 500	57	4 267 529	74	3 273 538
Nouvelle-Écosse	219	16 150 365	353	16 905 082	70	3 718 412	45	2 884 006	108	4 623 228
Île-du-Prince-Édouard	36	2 692 546	37	1 412 446	35	1 587 490	41	2 975 806	27	2 334 361
Terre-Neuve	102	9 453 564	201	9 183 362	83	5 365 397	29	2 397 421	49	2 790 978
Canada atlantique	502	38 122 551	869	42 118 133	282	16 697 799	172	12 524 762	258	13 022 105
TOTAL	5 535	415 781 479	4 513	266 981 254	3 738	246 225 150	2 908	209 362 544	3 170	186 123 396

* Ce montant représente le seul établi pour rapporter les activités des 9 banques à charte ayant effectué le plus de prêts en vertu de la L.PPE au cours de l'exercice 1996-1997

Tableau 4

Sommaire des PPE, classés par type d'établissement de crédit et par province

Du 1^{er} avril 1996 au 31 mars 1997

Prêteur	Banques à charte en vertu de la Loi sur les banques		Crédit Unions, Caisses populaires et sociétés coopératives de crédit		Sociétés de fiducie, de prêt et d'assurance		Succursales du Trésor de l'Alberta		Total des PPE	
Province	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$
Colombie-Britannique	2 429	171 919 880	91	5 058 284	122	10 028 004	2	57 832	2 644	187 064 000
Alberta	2 457	160 316 702	173	11 527 886	176	13 799 883	291	23 450 162	3 097	209 094 633
Saskatchewan	1 028	56 006 100	411	19 932 016	13	1 053 194	0	0	1 452	76 991 310
Manitoba	649	37 233 684	177	10 171 707	30	2 679 830	0	0	856	50 085 221
Ouest canadien	6 563	425 476 366	852	46 689 893	341	27 560 911	293	23 507 994	8 049	523 235 164
Territoires du Nord-ouest	51	4 528 850	0	0	2	211 843	0	0	53	4 740 693
Yukon	47	3 290 354	0	0	1	116 382	0	0	48	3 406 736
Ontario	8 670	632 795 032	215	14 845 096	203	18 821 188	0	0	9 088	666 461 316
Ontario et territoires	8 768	640 614 236	215	14 845 096	206	19 149 413	0	0	9 189	674 608 745
Québec	5 471	365 501 109	5 513	27 482 878	231	21 788 958	0	0	11 215	662 118 847
Nouveau-Brunswick	741	44 893 959	21	2 635 670	20	1 801 495	0	0	782	49 331 124
Nouvelle-Écosse	817	46 019 715	52	1 877 913	9	941 404	0	0	878	48 839 032
Île-du-Prince-Édouard	178	11 185 092	4	439 259	0	0	0	0	182	11 624 351
Terre-Neuve	464	29 190 721	0	0	6	659 532	0	0	470	29 850 253
Canada atlantique	2 200	131 289 487	77	4 952 842	35	3 402 431	0	0	1 312	139 644 760
Total	23 002	1 562 881 198	6 657	341 316 611	813	71 901 713	293	23 507 994	30 765	1 999 607 516

Tableau 3 PPE versés, réclamations payées, remboursements effectués et soldes impayés du capital

Périodes de prêts	Prêts (PPE) consentis \$	*Solde du capital de l'encours des PPE au 31 mars 1997 \$	Réduction totale sur le capital principal \$	Réductions brutes payées par le gouvernement aux prêteurs \$	Remboursement des emprunteurs \$
Période 1 : 19 jan. 1961/31 déc 1963	74 549 220	0	(74 549 220)	(722 023)	(73 827 197)
Période 2 : 1 ^{er} jan. 1964/31 déc. 1966	72 662 656	0	(72 662 656)	(471 468)	(72 191 188)
Période 3 : 1 ^{er} jan. 1967/31 déc. 1969	48 212 560	0	(48 212 560)	(285 712)	(47 926 848)
Période 4 : 1 ^{er} jan. 1970/30 juin 1971	23 140 841	0	(23 140 841)	(352 401)	(22 788 440)
Période 5 : 1 ^{er} juillet 1971/30 juin 1974	86 339 365	0	(86 339 365)	(830 647)	(85 508 718)
Période 6 : 1 ^{er} juillet 1974/30 juin 1977	241 496 183	0	(241 496 183)	(5 054 826)	(236 441 357)
Période 7 : 1 ^{er} juillet 1977/30 juin 1980	672 550 774	0	(672 550 774)	(40 807 189)	(631 743 585)
Sous-total**	1 218 951 599	0	(1 218 951 599)	(48 524 266)	(1 170 427 333)
Période 8 : 1 ^{er} juillet 1980/31 mars 1983	1 354 210 176	417 854	(1 353 792 322)	(100 315 258)	(1 253 477 064)
Période 9 : 1 ^{er} avril 1983/ - 31 mars 1985	1 799 607 317	2 174 387	(1 797 432 930)	(73 152 910)	(1 724 280 020)
Période 10 : 1 ^{er} avril 1985/31 mars 1990	3 352 052 222	29 080 731	(3 322 971 491)	(178 396 149)	(3 144 575 342)
Période 11 : 1 ^{er} avril 1990/31 mars 1993	1 312 706 248	127 116 978	(1 185 589 270)	(67 122 829)	(1 118 466 441)
Période 12 : 1 ^{er} avril 1993/31 mars 1997	11 189 205 004	5 861 389 199	(5 327 815 805)	(206 367 944)	(5 121 447 861)
Sous-total	19 007 780 967	6 020 179 149	(12 987 601 818)	(625 355 090)	(12 362 246 728)
Total	20 226 732 566	6 020 179 149	(14 206 553 417)	(673 879 356)	(13 532 674 061)

Selon les données fournies par les prêteurs au moment de l'impression du présent rapport.

Tableau 2

Sommaires des réclamations payées, recouvrements et droits

Période	Reclamations payées				Recouvrements de créances des années antérieures en \$	Sous-total réclamations payées moins tous les recouvrements en \$	Recettes provenant des droits d'enregistrement en \$	Recettes provenant des droits annuels d'administration en \$	Réclamations payées moins les recouvrements et moins les droits \$
	Nombre	Montant \$	Recouvrements	Sous-total net en\$*					
12 mois terminés le 31 décembre									
1961-1969	142	873 289	-	873 289	(2 386)	870 903	-	-	870 903
1970-1974	122	697 286	-	697 286	(56 640)	640 646	-	-	640 646
1975-1979	423	4 270 986	-	4 270 986	(94 132)	4 176 854	-	-	4 176 854
1980	242	3 825 688	-	3 825 688	(62 036)	3 763 652	-	-	3 763 652
1981	390	6 761 102	-	6 761 102	(88 662)	6 672 440	-	-	6 672 440
1982	561	11 705 508	-	11 705 508	(63 385)	11 642 123	-	-	11 642 123
1983	998	22 283 733	-	22 283 733	(178 500)	22 105 233	-	-	22 105 233
3 mois terminés le 31 mars									
1984	368	10 724 817	-	10 724 817	(44 625)	10 680 192	-	-	10 680 192
12 mois terminés le 31 mars									
1985	1 533	29 079 005	-	29 079 005	(670 000)	28 409 005	-	-	28 409 005
1986	1 884	44 454 693	(21 453)	44 433 240	(592 178)	43 841 062	(7 101 331)	-	36 739 731
1987	1 524	37 331 898	(265 133)	37 066 765	(507 944)	36 558 821	(7 172 167)	-	29 386 654
1988	1 457	35 379 304	(327 051)	35 052 253	(1 102 547)	33 949 706	(6 639 065)	-	27 310 641
1989	1 436	32 675 582	(439 108)	32 236 474	(1 004 661)	31 231 813	(6 887 911)	-	24 343 902
1990	1 224	33 562 975	(611 442)	32 951 533	(1 364 747)	31 586 786	(5 545 077)	-	26 041 709
1991	1 556	33 653 689	(500 713)	33 286 976	(1 728 699)	31 558 277	(4 179 079)	-	27 379 198
1992	1 927	46 424 478	(500 101)	45 924 377	(1 662 939)	44 261 438	(3 931 874)	-	40 329 564
1993	1 826	45 942 577	(757 335)	45 185 242	(1 733 171)	43 452 071	(4 755 773)	-	38 696 298
1994	1 376	32 916 740	(437 618)	32 479 122	(1 939 182)	30 539 940	(47 081 663)	-	(16 541 723)
1995	1 015	24 092 391	(129 728)	23 962 663	(1 498 922)	22 463 741	(78 307 287)	-	(55 843 546)
1996	2 003	65 984 760	(116 132)	65 868 628	(1 257 146)	64 611 482	(53 598 465)	-	11 013 017
1997	3 822	151 238 855	(79 632)	151 159 223	(818 618)	150 340 605	(40 086 617)	(13 764 332)	96 489 656
Total	25 829	673 879 356	(4 051 446)	669 827 910	(16 471 120)	653 356 790	(265 286 309)	(13 764 332)	374 306 149

*Correspond au tableau 1.

Ce tableau montre les mouvements de trésorerie par exercice depuis les débuts en 1961, selon le système informatique nouvellement intégré. Il en résulte que les données présentées peuvent différer marginalement de celles qui sont contenues dans les rapports annuels antérieurs. Ce tableau ne reflète par les réclamations futures à l'égard des pertes concernant les PPE impayés. Les recettes relativement importantes provenant des droits, enregistrés durant les exercices 1993-1994, 1994-1995, 1995-1996 et 1996-1997, s'expliquent par l'augmentation notable du nombre de PPE consentis pendant ces quatre exercices et la hausse du droit d'enregistrement des prêts, qui est passé de 1 à 2 %. Il est prévu que l'État devra payer aux prêteurs beaucoup plus de réclamations pour pertes, particulièrement durant les 3^e, 4^e et 5^e années suivant les exercices 1993-1994, 1994-1995, 1995-1996 et 1996-1997. Toutefois, il est prévu que pour les prêts autorisés après le 31 mars 1995, les coûts des réclamations seront entièrement compensés par les revenus sur une période de 10 ans.

Tableau 1 Résumé des activités - Ensemble du Programme

Période	Prêts aux petites entreprises (PPE) consentis		PPE en \$		Reclamations payées
	Nombre	Montant \$	Montant	Nombre	Montant \$
12 mois terminés le 31 décembre	1961-1969	20 865	195 424 436	9 366	142
	1970-1974	12 461	133 312 215	10 698	122
	1975	4 835	82 003 157	16 960	35
	1976	5 106	91 893 663	17 997	42
	1977	5 001	99 636 016	19 923	72
	1978	7 321	176 760 504	24 144	122
	1979	10 822	268 786 603	24 837	152
	1980	16 830	421 407 563	25 039	242
	1981	17 546	522 529 088	29 781	390
	1982	17 378	450 863 534	25 945	561
	1983	26 484	712 845 493	26 916	998
3 mois terminés le 31 mars	1984	7 601	211 368 934	27 808	368
12 mois terminés le 31 mars	1985	34 743	1 005 937 892	28 954	1 533
	1986	23 587	737 228 550	31 256	1 884
	1987	21 143	709 286 075	33 547	1 524
	1988	18 665	683 819 836	36 636	1 457
	1989	17 758	682 667 264	38 443	1 436
	1990	13 802	539 050 494	39 056	1 224
	1991	10 626	413 258 424	38 891	1 556
	1992	10 557	397 274 532	37 631	1 927
	1993	13 155	502 173 290	38 174	1 826
	1994	43 349	2 548 688 917	58 795	1 376
	1995	68 379	4 397 392 060	64 309	1 015
	1996	34 616	2 243 516 510	64 812	2 003
Total	1997	30 765	1 999 607 516	64 996	3 822
		493 395	20 226 732 566	40 995	25 829
					669 827 910

Note: 1) Après l'année civile se terminant le 31 décembre 1983, la période a été modifiée pour

coïncider avec la fin de l'année financière du gouvernement, le 31 mars.
2) Le données sur les "PPE consentis" et la "moyenne des PPE" pour la période de 12 mois se terminant le 31 mars 1996 et antérieurement peuvent être différentes de celles qui figurent dans les rapports annuels précédents, en raison de l'enregistrement tardif des PPE de la part des prêteurs.

TABLEAUX

Toute question concernant ce rapport annuel doit être adressée :

par écrit au :
Directeur
Administration des prêts aux petites entreprises
Industrie Canada
235, rue Queen
Ottawa (Ontario)
K1A 0H5

L'Administration des prêts aux petites entreprises peut être atteinte :

par téléphone en français au (613) 954-5570
en anglais au (613) 954-5539
par télécopieur au (613) 952-0290

On peut consulter le présent rapport annuel ainsi que d'autres documents relatifs à la LPPÉ sur le World Wide Web, à l'adresse :

<http://strategis.ic.gc.ca/ppe>

SECTEURS INDUSTRIELS

Le nombre et la valeur en dollars des PPE figurant dans le tableau ci-après représentent les prêts accordés en vertu de la LPPE au cours de l'exercice.

Prêts aux petites entreprises (PPE) consentis au cours de l'exercice 1996-1997	SECTEUR INDUSTRIEL		Valeur en \$	%
	Services d'hébergement, d'aliment et de boissons	373 152 288	18.7	
	Industries du commerce de détail	271 883 287	13.6	
	Industries du transport et de l'entreposage	262 332 810	13.1	
	Industries manufacturières	179 042 163	9.0	
	Industries de l'exploitation forestière et de la foresterie	85 539 668	4.3	
	Industries de la construction	76 978 457	3.8	
	Services commerciaux	76 483 807	3.8	
	Services de santé et sociaux	55 532 918	2.7	
	Industries du commerce en gros	51 335 465	2.5	
	Industries de l'exploitation minière, des carrières et pétrolière	31 572 393	1.6	
	Industries des communications et autres industries de services publics	29 516 050	1.5	
	Industries liées à l'agriculture	27 131 381	1.4	
	Industries de la pêche et du piégeage	23 889 170	1.2	
	Services d'éducation	17 567 767	0.9	
	Industries des courtiers immobiliers et des agents d'assurance	11 731 611	0.6	
	Industries des finances et des assurances	6 629 791	0.3	
	Industries des services gouvernementaux	1 241 660	0.1	
	Autres industries de services*	418 046 830	20.9	
	Totaux		1 999 607 516	100.0

* "Autres industries de services" représente une vaste gamme d'industries de services qui n'ont pas été identifiées de manière plus précise par les prêteurs lors de l'enregistrement des prêts

NOMBRE D'EMPLOYÉS DANS LES PETITES ENTREPRISES EMPRUNTEUSES

Le nombre réel de travailleurs inscrit sur la feuille de paye d'un emprunteur à la date d'un PPE établi par un prêteur et le nombre additionnel de personnes qu'un emprunteur estime employer à l'avenir, comme résultat direct d'un PPE, sont des chiffres fournis par les emprunteurs aux prêteurs qui, à leur tour, fournissent les chiffres concernant les travailleurs actuels et futurs à l'Administration des PPE, à Ottawa. Le processus ci-dessus est utilisé depuis Novembre 1987 lorsque le Règlement a été modifié à cet effet.

Exercice	Nombre d'emprunteurs	Nombre d'emplois existants au moment d'effectuer le prêt		Nombre d'emplois prévus additionnels	
		Total	Par emprunteur	Total	Par emprunteur
1988-89	17 758	83 658	4,7	38 071	2,1
1989-90	13 802	63 524	4,6	37 331	2,7
1990-91	10 626	50 491	4,8	24 590	2,3
1991-92	10 557	48 150	4,6	24 329	2,3
1992-93	13 155	58 236	4,4	24 061	1,8
1993-94	43 349	249 314	5,8	90 435	2,1
1994-95	68 379	379 217	5,5	159 895	2,3
1995-96	34 616	168 522	4,9	83 042	2,4
1996-97	30 765	153 504	5,0	73 223	2,4

ANNÉES D'ACTIVITÉ DES PETITES ENTREPRISES EMPRUNTEUSES

Tout prêteur doit, relativement à un prêt consenti en vertu de la LPPE, indiquer le nombre d'années d'activité de l'entreprise. Les jeunes entreprises et les entreprises qui démarrent continuent de bénéficier de la plupart des PPE consentis en vertu de la Loi.

Exercice	Années d'activité de l'entreprise				Sous-total	Plus de trois ans	Totaux
	Démarrages	1 ^{re} année	2 ^e année	3 ^e année			
1988-89	7 004	1 232	1 429	1 110	10 775	6 983	17 758
1989-90	5 349	949	1 070	926	8 294	5 508	13 802
1990-91	4 260	700	711	644	6 315	4 311	10 626
1991-92	3 943	667	681	663	5 954	4 603	10 557
1992-93	4 824	829	809	836	7 298	5 857	13 155
1993-94	14 123	3 132	2 897	2 671	22 823	20 526	43 349
1994-95	24 624	5 598	4 524	3 632	38 378	30 003	68 381
1995-96	13 813	3 523	2 609	1 993	21 938	12 678	34 616
1996-97	12 002	2 918	2 414	1 952	19 286	11 479	30 765

Les pourcentages ont été arrondis

À la même date, le passif éventuel net du gouvernement à l'égard des prêts impayés de 6 020 179 149 \$ a été réduit à un maximum de 1 382 517 972 \$. On estime présentement que ce chiffre correspond à des remboursements réels d'environ 485,7 millions de dollars, que l'État devra verser aux prêteurs autorisés durant les 10 exercices suivants. Si on ajoute 485,7 millions de dollars de paiements anticipés aux 625,4 millions de dollars déjà versés au 31 mars 1997, cela représente un taux de pertes cumulatives de 5,8 p. 100 des quelque 19,0 milliards de dollars de PPE accordés depuis le 1^{er} juillet 1980.

PPE inscrits entre le 1 ^{er} juillet 1980 et le 31 mars 1997 (voir tableau 3)	(12 362 246 728 \$)	Remboursements des emprunteurs
Remboursements des pertes par l'État (4,8 p. 100 de l'ensemble des réductions de prêt) ³	625 355 090 \$	
Total des réductions de prêt	(12 987 601 818 \$)	
PPE impayés figurant dans les livres des prêteurs le 31 mars 1997 (voir tableau 3)	6 020 179 149 \$	

Les remboursements de pertes de 625 355 090 \$ versés par la Couronne, qui représentent des dettes ayant fait l'objet d'une subrogation, comprennent un montant de 110 435 312 \$ qui a été radié durant l'exercice 1996-1997, conformément aux procédures habituelles. Ceci représente une augmentation de 12 185 180 \$ par rapport au montant radié en 1995-1996. Cet accroissement résulte d'un processus initié en 1995 pour éliminer de vieux comptes comptabilisés à titre de comptes à recevoir mais à l'égard desquels il fut déterminé qu'aucune somme ne pouvait plus être recouvrée.

LE PASSIF ÉVENTUEL DE L'ÉTAT ENVERS LES PRÊTEURS AUTORISÉS

Aussitôt qu'un PPE est consenti par un prêteur autorisé, l'État est ultimement responsable du remboursement de toute perte subie par le prêteur. Le montant de cette perte ne peut dépasser le résultat du calcul ci-dessous pour chaque période de prêt imposée par la Loi:

A) Pour les PPE effectués avant le 1^{er} avril 1993 :

- (i) 90 p. 100 de la première tranche de 125 000 \$ de prêts effectués;
- (ii) 50 p. 100 de la seconde tranche de 125 000 \$ de prêts effectués;
- (iii) 10 p. 100 de tous les prêts effectués ultérieurement.

B) Pour les PPE effectués après le 31 mars 1993 :

- (i) 90 p. 100 de la première tranche de 250 000 \$ de prêts effectués;
- (ii) 50 p. 100 de la seconde tranche de 250 000 \$ de prêts effectués;
- (iii) 10 p. 100 de tous les prêts effectués ultérieurement.

Ainsi, le gouvernement continuera de rembourser au prêteur sa portion légitimée des pertes résultant d'un PPE, tant qu'il y aura suffisamment de fonds dans le compte de remboursement pour pertes du prêteur.

La réduction du passif éventuel du gouvernement envers chaque prêteur autorisé pour chaque période de prêt s'effectue lorsque les emprunteurs ont remboursé leurs prêts et le gouvernement a remboursé les pertes générées par les prêts. Ce dernier n'a plus aucun passif éventuel contracté en vertu de la Loi relativement aux prêts accordés avant le 1^{er} juillet 1980 (c'est-à-dire avant la période de prêt 8), puisque tous ces prêts ont été remboursés.

Depuis le 1^{er} juillet 1980, des PPE totalisant 19 007 780 967 \$ ont été enregistrés. Les réductions de prêt représentent un total de 12 987 601 818 \$, réparti comme suit : des remboursements de 12 362 246 728 \$ effectués par les emprunteurs et des remboursements de pertes totalisant 625 355 090 \$, effectués par le gouvernement aux prêteurs. Ce dernier montant correspond à un taux de perte de 4,8 p. 100 du total des réductions de prêt de 13,0 milliards de dollars.

Au total, ces paiements ont réduit à 6 020 179 149 \$ le montant des PPE impayés inscrits le 31 mars 1997 dans les livres de tous les prêteurs participants (voir le tableau 3).

RÉSULTATS D'EXPLOITATION POUR L'ANNÉE FINANCIÈRE 1996/97

Loi sur les prêts aux petites entreprises

Les informations qui suivent résument les principales composantes des résultats d'opération du programme des PPE pour l'exercice débutant le 1^{er} avril 1996 et se terminant le 31 mars 1997.

Durant l'exercice terminé le 31 mars 1997 (voir tableau 1) :

- plus de 30 700 prêts totalisant presque 2,0 milliards de dollars ont été accordés par l'Administration des PPE;
- le montant moyen des prêts était de 65 000 \$, alors que, pour la période précédente de 12 mois, il était de plus de 64 800 \$.

Des 2,0 milliards de dollars de prêts accordés durant la période faisant l'objet du présent rapport :

- 1,405 milliard de dollars, ou 70,3 p. 100, ont servi à financer l'achat, l'installation, la rénovation, l'amélioration et (ou) la modernisation d'**équipements**;
- 446 millions de dollars, ou 22,3 p. 100, ont servi à financer la rénovation, l'amélioration, la modernisation, la construction et (ou) l'achat de **locaux**;
- 130 millions de dollars, ou 6,5 p. 100, ont servi à financer l'achat de **terrains**;
- 19 millions de dollars, ou 0,9 p. 100, ont servi à financer les **droits d'enregistrement de prêt de 2 p. 100**.

En ce qui concerne les prêts impayés figurant dans les livres des prêteurs au 31 mars 1997 (voir tableau 3) :

- leur total dépassait 6,0 milliards de dollars;
- la dette éventuelle de la Couronne par rapport à ce total demeurait la même, soit 1,4 milliard de dollars.

PRÊTEURS AUTORISÉS

La liste des prêteurs autorisés comprend toutes les banques à charte, les *Alberta Treasury Branches*, les sociétés coopératives de crédit (y compris les *credit unions* et les caisses populaires), les sociétés de fiducie et les sociétés de prêt et d'assurance membres de l'Association canadienne des paiements. D'autres organismes qui accordent des prêts peuvent, sur demande, être désignés comme prêteurs autorisés.

Au cours du dernier exercice, environ 1 500 établissements de crédit comptant plus de 13 000 succursales ou bureaux dans tout le Canada ont accordé des prêts en vertu de la LPPE.

TYPES DE PRÊTS (OU OBJET DES PRÊTS)

Durant la période visée par le présent rapport, un prêteur autorisé pouvait accorder, un PPE afin de financer jusqu'à 90 p. 100 des coûts admissibles de l'emprunteur. Les prêts admissibles étaient les suivants :

- **prêts pour l'achat de terrains**, y compris toute structure ou tout immeuble situé sur ces terrains, nécessaires aux activités de l'entreprise;
- **prêts pour l'achat de locaux** accordés pour la rénovation, l'amélioration, la modernisation, la construction et (ou) l'achat des locaux nécessaires aux activités de l'entreprise;
- **prêts pour l'achat d'équipement** accordés pour l'achat, l'installation, la rénovation, l'amélioration et (ou) la modernisation de l'équipement nécessaire aux activités de l'entreprise;
- **prêts relatifs à des droits**, accordés pour financer les frais d'enregistrement de prêt de 2 p. 100.

Les prêts servant à financer les inventaires, le fonds de roulement, les frais de franchisage ou l'achat d'actions ne sont pas admissibles. Un PPE peut servir à refinancer les engagements ou les dépenses admissibles qui ont été encourus dans les 180 jours précédant la date de l'approbation du prêt par le prêteur.

DESCRIPTION DU PROGRAMME

L'objectif de la LPPE, en vigueur depuis janvier 1961, est d'encourager les prêteurs du secteur privé à augmenter la disponibilité des prêts destinés à l'établissement, à l'expansion, à la modernisation et à l'amélioration des entreprises.

Une entreprise est admissible à un PPE si elle estime que ses revenus bruts ne dépasseront pas 5 millions de dollars durant l'année où le prêt est approuvé par le prêteur; elle peut emprunter jusqu'à 250 000 \$. Le terme d'un prêt ne peut être supérieur à 10 ans. Les entreprises d'exploitation agricole, qui sont admissibles à un prêt en vertu d'un programme différent commandité par Agriculture Canada, ne sont pas admissibles à un PPE, pas plus que les organismes de bienfaisance et les organismes religieux.

Les modifications suivantes ont été apportées au programme des PPE en 1995:

- 1) En ce qui concerne un PPE accordé après le 31 mars 1995, un prêteur doit payer au gouvernement un droit annuel d'administration de 1,25 p. 100 de la moyenne annuelle des soldes de fin de mois du PPE;
- Un prêteur ne peut compenser le coût lié au nouveau droit d'administration que par une augmentation du taux d'intérêt imposé à l'emprunteur.

- 2) En outre, en ce qui concerne un PPE accordé après le 31 décembre 1995,

- a) un prêteur ne peut financer plus de 90 p. 100 (par rapport au taux précédent de 100 p. 100) du coût des actifs admissibles, et
 - b) le taux de partage des pertes est passé à 85 p. 100 gouvernement/15 p. 100 prêteur (de 90 p. 100 gouvernement/10 p. 100 prêteur qu'il était précédemment).
- En vertu de la LPPE, le ministre avait la responsabilité de payer 85 p. 100 de toute perte encourue par un prêteur résultant d'un prêt accordé durant la période couverte par le présent rapport. De tels paiements ne sont versés que si le prêteur avait réduit au minimum ses pertes grâce à la disposition des sûretés données par l'empreprise, et à condition que tous les autres modalités de la LPPE aient été respectées².

Les principales exigences imposées par la Loi concernent :

- l'admissibilité de l'emprunteur, qui doit correspondre à la définition d'une entreprise commerciale;
- la raison admissible pour laquelle un prêt destiné à l'amélioration d'une entreprise a été accordé;
- le montant maximum du PPE;
- la durée maximale des remboursements;
- le taux maximum d'intérêt qui peut être imposé à un emprunteur, et
- la garantie exigée.

Le parlement imposa donc, en 1995, un nouveau droit annuel d'administration de 1,25 p. 100 sur les prêts effectués après le 31 mars 1995 tout en augmentant à trois pour cent en sus du taux préférentiel le taux d'intérêt maximum qu'un prêteur pouvait charger pour un PPE afin de permettre à ce dernier de faire porter le nouveau droit sur l'emprunteur. De plus, à compter du 1^{er} janvier 1996, le pourcentage du coût d'actifs admissibles pouvant être financés en vertu de la LPE fut réduit de 100 à 90 p. 100, soit au niveau d'avant 1993. Le partage de la responsabilité sur les pertes encourues a, lui aussi, été ramené à son niveau d'avant 1993, soit 85 p. 100 pour le gouvernement (par rapport à 90 p. 100) et 15 p. 100 pour les prêteurs. L'introduction d'un nouveau droit d'administration, jumelé au droit d'enregistrement existant, avait pour but d'amener le programme à recouvrer ses coûts sur une période de dix ans commençant en 1995. La réduction du montant annuel des prêts consentis de 4,4 milliards de dollars en 1994-1995 à 2,2 milliards de dollars en 1995-1996, puis à 2 milliards en 1996-1997 résulte de ces derniers changements apportés au programme.

Ajustements opérationnels

1995 à 1997

En 1995, une restructuration des processus commerciaux fut entreprise afin de faire face à l'augmentation du volume de réclamations anticipées. La mise en oeuvre de nouveaux processus contribua à augmenter sensiblement la productivité. En outre, il fut décidé de procéder à une réallocation de ses ressources afin de réduire la durée moyenne de revue des réclamations, ce qui réduira substantiellement les coûts d'intérêt du gouvernement pour les années à venir. De plus, de nouvelles directives ont été développées pour les prêteurs, ce qui a grandement réduit le nombre de demandes d'information routinières auprès du ministère. Dans le cadre de la restructuration, on a mis au point et implanté un système informatique intégré qui, joint à l'utilisation de la technologie du « faxback », devrait réduire la paperasse administrative de 50 p. 100.

Un produit d'information a été mis au point et lancé sur le site Internet « Strategis » d'Industrie Canada. On y retrouve la LPE, son Règlement, certains formulaires ainsi que des renseignements généraux sur le programme, dont une copie des lignes directrices sur les PPE et le Rapport au Parlement. Les institutions financières peuvent utiliser cet outil pour extraire directement l'information souhaitée, ce qui élimine une bonne partie de la distribution d'information. Ces améliorations ont grandement contribué à hausser la productivité et à améliorer sensiblement le service dispensé par la LPE auprès de sa clientèle, tant auprès de la communauté financière que de celle des petites et moyennes entreprises.

En 1995, compte tenu des changements fondamentaux qu'on a apportés au programme en 1993 et en 1995, il devint nécessaire de développer de nouveaux modèles pour prévoir les pertes sur prêts. L'Administration des PPE a donc entrepris le développement et la mise à l'essai d'un nouveau modèle prévisionnel utilisant une plus grande variété de données qui lui permettront de mieux prévoir à l'avance le comportement du programme. La fiabilité du modèle devrait s'améliorer au fur et à mesure que les données portant sur la période de 1993-1995 et sur la période postérieure à 1995 seront disponibles.

L'in programme en transition

1961 à 1993

Jusqu'en 1993, le programme était relativement modeste, permettant de financer 90 p. 100 du coût d'actifs admissibles jusqu'à concurrence de 100 000 \$ à des entreprises dont les revenus annuels n'excédaient pas 2 millions de dollars au taux préférentiel majoré de un pour cent (à condition de verser un montant représentant un pour cent de la valeur du prêt au moment de son enregistrement). Au cours de cette période, le gouvernement enregistrait annuellement des prêts d'une valeur totale d'environ 500 millions de dollars. En cas de défaut de remboursement, le gouvernement payait jusqu'à 85 p. 100 du coût des réclamations pour pertes admissibles. Les paiements de réclamations qui en ont résulté se sont élevés, en moyenne, à environ 38 millions de dollars annuellement pour les cinq exercices se terminant le 31 mars 1993.

1993 à 1995

Le 1^{er} avril 1993, la LPPE a changé sensiblement à la suite de modifications législatives adoptées par le parlement en 1992. Pour la première fois, des entreprises de plus grande taille, dont les revenus annuels pouvaient atteindre 5 millions de dollars, pouvaient obtenir des prêts jusqu'à concurrence de 250 000 \$ pouvant servir à financer jusqu'à 100 p. 100 des actifs admissibles. Le gouvernement a, de plus, haussé à 90 p. 100 sa participation au coût des réclamations admissibles. Au même moment, le droit à payer pour l'enregistrement d'un prêt est passé de un à deux pour cent et le taux d'intérêt maximum applicable aux PPE a été haussé au taux préférentiel majoré de 1,75 p. 100.

Le programme devenait donc simultanément plus attrayant pour les prêteurs et les emprunteurs, ce qui fit passer le montant annuel de prêts consentis en vertu de la LPPE de 500 millions de dollars à 2,5 milliards de dollars en 1993-1994 et 4,4 milliards en 1994-1995.

L'effet le plus dramatique des modifications de 1993 fut (et continue d'être) ressenti sur le niveau et le volume des réclamations pour pertes. La hausse appréciable du volume de prêts consentis durant la période 1993-1995 a résulté en une augmentation comparable de prêts en défaut. Les prêts étant, en moyenne, plus élevés, les montants réclamés étaient plus importants. De plus, compte tenu que la période de remboursement d'un prêt peut s'échelonner sur 10 ans et qu'en plus les prêteurs ont trois ans pour soumettre une réclamation pour pertes, l'impact sur les pertes encourues résultant des modifications de 1993-1995 à la LPPE continuera à se faire sentir encore longtemps en dépit des changements structurels apportés au programme en 1995.

Ajustements au programme

1995 à 1997

En 1995 le programme avait cru de 800 p. 100 en deux ans à peine. Le gouvernement en conclut que le programme devait être modifié et construit sur des assises financières plus saines.

Le présent rapport annuel sur les activités reliées à la LPPÉ est présenté par le ministre de l'Industrie.

Le 25 janvier 1996, on a désigné le ministre de l'Industrie comme responsable de l'Agence de promotion économique du Canada atlantique et du Bureau fédéral de développement régional (Québec) ainsi que comme ministre de la Diversification de l'économie de l'Ouest. Il fut un temps où ces responsabilités étaient partagées mais elles relèvent maintenant du ministre de l'Industrie qui, de ce fait, assume l'entière responsabilité de la LPPÉ pour l'ensemble du Canada.

Investir dans l'avenir du Canada

Les petites entreprises forment l'un des segments de l'économie canadienne dont la croissance est la plus rapide. Des entrepreneurs dynamiques et à l'esprit inventif créent des milliers d'emplois et de nouvelles possibilités. Toutefois, ils ne disposent pas toujours du financement voulu à moins d'être prêts à offrir leurs biens personnels pour garantir leurs prêts ou d'avoir une solide feuille de route.

Le Programme des prêts aux petites entreprises a été créé afin d'aider les petites entreprises, qui bien souvent n'ont pas les fonds nécessaires, à obtenir des prêts à terme aux fins d'amélioration, des PPE, en vue de financer l'achat ou l'amélioration d'actifs. Administré conformément avec la LPPÉ, le programme est une initiative conjointe du gouvernement du Canada et des prêteurs du secteur privé. Le gouvernement partage le risque relié aux prêts avec les institutions prêteuses et ces dernières sont limitées quant au montant et au type de garanties qu'elles peuvent exiger afin de rendre les prêts plus accessibles aux petites entreprises.

La contribution à l'économie canadienne

Presque 99 p. 100 des petites et moyennes entreprises (PME) au Canada comptent moins de 50 employés¹. Pourtant, les PME représentent 50 p. 100 de l'emploi du secteur privé et 43 p. 100 de la production économique du secteur privé. Il est évident que les petites entreprises jouent un rôle important dans l'économie canadienne. Le programme des PPE a contribué directement à l'ensemble des PME en générant 20,2 milliards de dollars de PPE pendant ses 36 ans d'existence. Au cours de l'exercice 1996-1997, près de 31 000 PPE ont été consentis en vertu de la LPPÉ, dont plus de 12 000 ou 39 % ont été accordés à de nouvelles entreprises. Durant le même exercice, les emprunteurs des PME ont signalé, lors de leurs demandes de prêts, qu'ils prévoyaient créer plus de 73 000 emplois, soit en moyenne 2,4 emplois par PPE, comme résultat direct des PPE qui ont été accordés au cours de l'exercice 1996-1997. Ces prévisions des emprunteurs ont, par la suite, été rapportées par les prêteurs à l'Administration du programme des PPE lors de l'enregistrement de leurs prêts.

¹ "Tendances et statistiques. La petite entreprise - gage d'emplois et de croissance, Industrie Canada, 1996, p. 1".

Table des matières

Page

Avant-propos	1
Description du programme	4
Prêteurs autorisés	5
Types de prêts (ou objet des prêts)	5
Résultats d'exploitation pour l'exercice 1996-1997	6
Le passif éventuel de l'État envers les prêteurs autorisés	7
Années d'activité des petites entreprises emprunteuses	9
Nombre d'employés dans les petites entreprises emprunteuses	10
Secteurs industriels	11
Questions concernant le rapport annuel	12
Liste des tableaux	
Résumé des activités - Ensemble du programme	1
Sommaire des réclamations payées, recouvrements et droits perçus	2
PPE versés, réclamations payées, remboursements effectués et soldes impayés du capital	3
Sommaire des PPE classées par type d'établissement de crédit et par province	4
PPE par banque à charte et par province*	4a
PPE par (redit Union, caisse populaire et société coopérative de crédit, et par province*	4b
PPE par société de fiducie et compagnie de prêt et d'assurance, et par province*	4c
Loi sur les prêts aux petites entreprises - fiche d'information	5

*Les utilisateurs qui ont eu recours le plus souvent au programme durant l'exercice étudié sont identifiés individuellement dans ces tableaux

John Manley

Je vous prie d'agréer, Votre Excellence, mes respectueuses salutations.

Conformément à l'article 11 de la *Loi sur les prêts aux petites entreprises*, le
sousigné a l'honneur de présenter à Votre Excellence le rapport sur l'application de cette loi
pour la période de douze mois terminée le 31 mars 1997.

Votre Excellence,

K1A 0A1

Ottawa (Ontario)

1, promenade Sussex

Résidence du Gouverneur général

Gouverneur général

Son excellence le très honorable Roméo LeBlanc, C.F., C.C., C.M.M., C.D.

The Honourable
John Manley P.C., M.P. c.p., député

Ottawa, Canada K1A 0H5

Ministre de l'Industrie



Minister of Industry



Loi sur les prêts aux petites entreprises

Rapport annuel des activités pour la période
de 12 mois se terminant le 31 mars 1997

Rapport annuel des
activités pour la période
de 12 mois se terminant
le 31 mars 1997

ENTREPRISES

PETITES

PRÊTS AUX

LOI SUR LES

CAI
IST
S51

Industry
Canada

Industrie
Canada

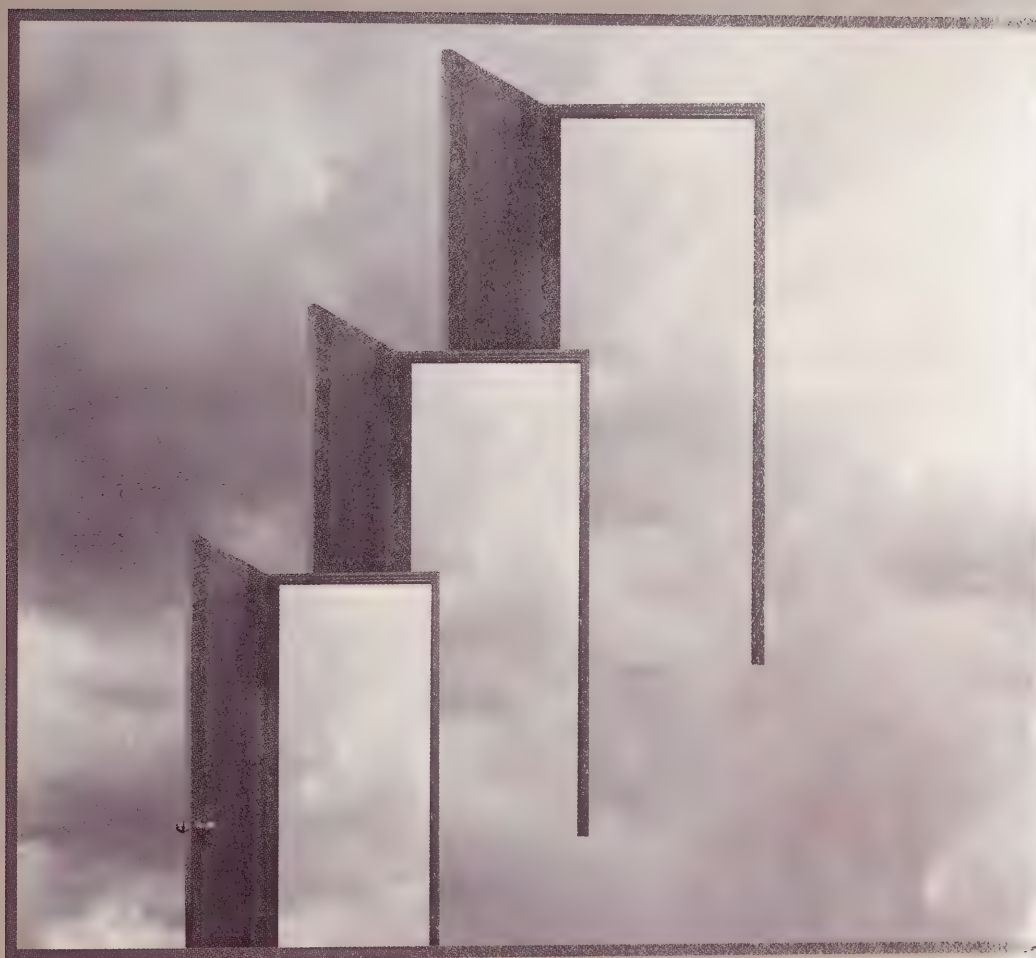
Small Business
Loans Act

Small Business

Loans Act

Annual Report 1997-1998

ACCESS TO FINANCING FOR SMALL BUSINESS

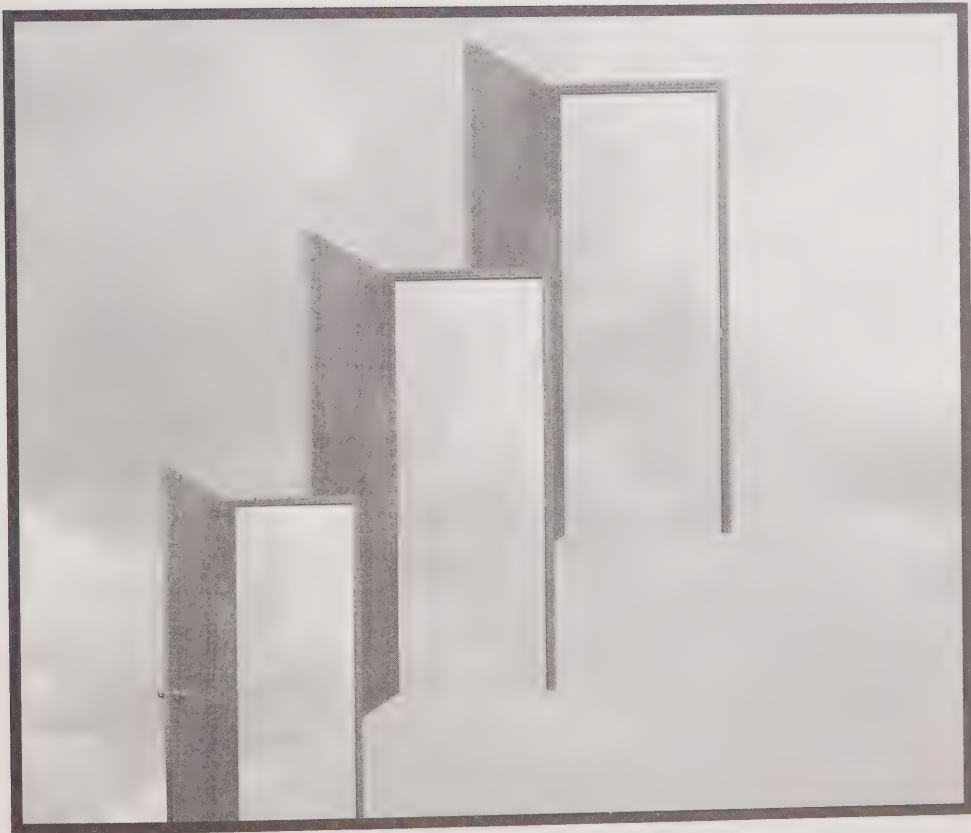


Canada

Under the Small Business Loans program, financial institutions make term loans up to \$250 000 to small businesses to purchase land, building or equipment or to improve buildings and equipment. The Government of Canada underwrites 85 percent of the net losses incurred on defaulted loans. The Small Business Loans Act (SBLA) has been moving toward cost recovery. Revenues on loans made since April 1, 1995 are expected to offset claims costs over a period of 10 years. The Small Business Loans program is a national program operating in all provinces and territories.

ACCESS TO FINANCING FOR SMALL BUSINESS

Small Business Loans Act Annual Report 1997-1998



This publication is also available electronically on the World Wide Web at the following address:
<http://strategis.ic.gc.ca/sbla>

This publication is also available in alternative formats on request.
Contact Distribution Services at the numbers listed below.

For additional copies of this publication, please contact:

Distribution Services
Communications Branch
Industry Canada
Room 205D, West Tower
235 Queen Street
Ottawa ON K1A 0H5

Tel.: (613) 947-7466

Fax: (613) 954-6436

© Her Majesty the Queen in Right of Canada (Industry Canada) 1998

Cat. No. C1-1/1998

ISBN 0-662-63814-X

52099B



50% recycled material

Minister of Industry



Ministre de l'Industrie

Ottawa, Canada K1A 0H5

The Honourable L'honorable
John Manley P.C., M.P. c.p., député

His Excellency the Right Honourable Romeo LeBlanc, P.C., C.C.
Governor General
Government House
1 Sussex Drive
Ottawa, Ontario
K1A 0A1

Your Excellency:

In accordance with section 11 of the *Small Business Loans Act* (SBLA), I have the honour to place before Your Excellency a report on the administration of the SBLA for the 12-month period ended March 31, 1998.

The Government of Canada is pleased to support thousands of small businesses each year through the SBLA. Whether it is a high-tech firm starting to make its mark on the global stage, a tourist operator welcoming visitors from around the world to Canada, or the store around the corner, each is part of a small business sector that has played a key role in Canada's impressive job creation record.

Small- and medium-sized businesses are vital to our economy. However, people beginning or expanding small businesses face critical financing challenges. A 1997 Canadian Federation of Independent Business (CFIB) survey found that access to financing remains a major concern for many small businesses. The CFIB survey indicated that the small business community has seen the credit shortage problem persist, even in a period of economic growth.

...2

The Small Business Loans program is one of several tools put into place by the government to respond to that concern. It is designed to ease access to financing of land, premises and equipment of new and expanding small businesses, contributing to a stronger economy for all Canadians.

During 1997-98, more than 28,700 loans were made under the SBLA. Over 10,800 of these loans, or 37.7 per cent, went to new businesses. These loans are more than investments in businesses. They are investments in jobs. Borrowers expected to create some 74,600 additional jobs, as a result of the loans made in 1997-98.

The SBLA program has been successful because of its partnership with the financial institutions. Industry Canada, in conjunction with the regional agencies, provides a loan-loss guarantee to participating lenders on eligible small business loans. The lenders have integrated the SBLA program into their small business loan processes.

The results of this partnership are clear and straightforward. Small businesses benefit from the SBLA program in every region across Canada, by improved access to capital for new and growing firms.

Small- and medium-sized businesses face a rapidly changing environment. To continue to ensure that they have the right support with the right framework, the government undertook a comprehensive review of the *Small Business Loans Act* program. This review is taking place with the full involvement of stakeholders. To allow for adequate time to review the program, the current lending period, which began on April 1, 1993, and was scheduled to end on March 31, 1998, was extended to March 31, 1999. The review ensures that the SBLA continues in ways that remain relevant to the needs of small business, is moving toward recovering its cost on claim payments, and has an adequate framework for evaluating its success.

Respectfully submitted,

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "John Manley". The signature is fluid and cursive, with the first name "John" and last name "Manley" clearly distinguishable.

John Manley

Contents

Background 3

Historical Amendments Influencing the Program 3

Environment for Small Business in 1997-98 and Key Developments Related to the SBLA Program 4

 The Environment 4

 Key Developments Related to the SBLA Program 5

Key Results for 1997-98 6

 SBLA’s Contribution 6

 Moving Toward Cost Recovery 7

 A Stronger Partnership with Lenders 7

 Extended Lending Period and Comprehensive Program Review 9

View of the Future 9

Goals for 1998-99 10

 Upcoming Challenges 10

Operating Results for Fiscal Year 1997-98 11

The Crown’s Maximum Potential Liability to Approved Lenders 12

Loans Outstanding and Claims Forecast 13

Age of Small Business Enterprise Borrowers 15

Employment by Small Business Enterprise Borrowers 16

Business Improvement Loans Made by Industry Sector 17

Tables

Table 1: Summary of Operations — Total Program 21

Table 2: Record of Claim Payments, Recoveries and Receipt of Fees 22

Table 3: Business Improvement Loans (BILs) Advanced, Claims Paid, Repayments Made and Principal Balance of BILs Outstanding 23

Table 4: Distribution of Loans Made in 1997-98 by Region and Category of Lenders 24

Table 5: *Small Business Loans Act* — Program Fact Sheet as of April 1, 1993, and Thereafter 27

Background

The *Small Business Loans Act* (SBLA), which has been in force since January 1961, was created to increase the availability of loans for the purpose of the establishment, expansion, modernization and improvement of small business enterprises. Financial institutions can make loans of up to \$250 000, with a maximum term of 10 years, to individual small businesses whose gross revenues will not exceed \$5 million in the year the loan is approved. Under the SBLA, the government pays lenders 85 percent of the loss incurred on loans that have defaulted, after the lender has taken the usual steps to recover any security associated with the loan to reduce the amount outstanding.

Industry Canada's Small Business Loans Administration administers the SBLA. The Administration manages the SBLA program on behalf of the regional economic development agencies: Western Economic Diversification, Industry Canada (for Ontario and the Territories), Canada Economic Development for Quebec regions, and the Atlantic Canada Opportunities Agency. It registers individual loans made by lenders to small businesses under the SBLA (28 755 loans in 1997-98), and audits claims presented by lenders for payment (5964 claims paid in 1997-98). The Administration also collects both loan registration fees and annual administration fees from the lenders (more than \$74 million in 1997-98).

Lending institutions make loans directly to borrowers and are responsible for all aspects of credit management, including realizing on the security pledged against a loan, in accordance with the SBLA and regulations, and guidance from the Administration.

Historical Amendments Influencing the Program

Before 1993, the SBLA program was relatively modest with about 10 000 loans issued annually under the program. In 1993, major amendments were introduced to the SBLA affecting nearly all program components. For the first time, bigger firms, with annual sales up to \$5 million, became eligible for loans, and loans up to a maximum of \$250 000 could be extended to finance eligible assets up to 100 percent. As well, the government boosted its share of the burden for loan losses to 90 percent of eligible claims. At the same time, the one-time registration fee was increased to 2 percent, while the interest rate ceiling was raised to prime plus 1.75 percent.

The program was simultaneously made more appealing to both lenders and borrowers. As a result, lending under the SBLA program soared, from \$500 million annually to \$2.5 billion in 1993-94 and \$4.4 billion in 1994-95, with the numbers of loans peaking at over 68 000. In fact, more than one third of the total value of all loans made under the program's 37-year history was made during that two-year period.

With the large volume of loans extended during the 1993-95 period, together with less stringent lending criteria, there were more defaults. And because the average loans were bigger, the claims were also for larger amounts, resulting in larger losses under the program. Moreover, increased exposure to future loan defaults would translate to even higher claim costs in future years.

By 1995, the SBLA program had grown eightfold in just two years and it became evident that larger costs would be incurred. The government concluded that the program had to be put on a sounder financial footing. During 1995 and 1996 changes were made. A new 1.25 percent annual administration fee was introduced on loans made after March 31, 1995, calculated on the average monthly loan balance outstanding on the lenders' books. The maximum interest rate that lenders were permitted to charge on SBLA loans was increased to prime plus 3 percent, to enable lenders to pass the cost of the new fee on to borrowers. In addition, beginning January 1, 1996, the percentage of eligible assets that could be financed under the SBLA program was reduced from 100 percent to 90 percent, as it had been before 1993. The government's proportional liability was also restored to the pre-1993 ratio of 85 percent (down from 90 percent) and 15 percent for lenders. The introduction of a new administration fee was intended, together with the registration fee, to place the program on a cost-recovery basis over the 10-year period commencing in 1995.

As a result, the number of loans decreased significantly to level out around 30 000 annually. Because loans may be repaid over a period of up to 10 years and claims may be submitted for a further three years, the impact of the 1993-95 changes to the SBLA on loan losses will continue to be felt for some time, despite the changes introduced to the SBLA program in 1995. It should be noted that claims received lag loans registration by some two to four years. For the same reason, the impact of the 1995 changes will not be fully reflected in the claims costs for a few years. Consequently, the number of claims for loss submitted is expected to peak and then decrease gradually.

Environment for Small Business in 1997-98 and Key Developments Related to the SBLA Program

The Environment

Boosted by a strong domestic demand, the real gross domestic product (GDP) grew vigorously throughout 1997-98. Growth averaged 3.7 percent (annual rate) in the fourth quarter, up from 3.0 percent in 1996-97. Inflation remained firmly under control, with a year-over-year consumer price index inflation measure of 0.9 percent in March 1998, down from 2.0 percent for the previous year. The unemployment rate was 8.5 percent in March 1998, down from 9.3 percent a year ago. Business confidence slipped somewhat during the year but remained at high levels.

The prime interest rate rose over the year from 4.75 percent, in March 1997, to 6.5 percent, in March 1998. However, long-term rates decreased to 5.5 percent in March 1998, maintaining a multi-year trend. Long-term rates were 8.7 percent in March 1995, 7.9 percent in March 1996 and 7.0 percent in March 1997.

In 1997-98, the Canadian economy also experienced a higher rate of job creation than the year before. During the year, 405 700 net new jobs were created as opposed to 160 400 for 1996-97. Seventy percent of these jobs were generated by small businesses.

The crucial contribution of small business to the Canadian economy goes a long way toward explaining governments' and financial institutions' keen interest in the sector. There are more than 2.3 million small businesses in Canada. These account for 99 percent of all Canadian businesses.¹ Together, they have generated 70 to 80 percent of all new jobs in Canada over the past three years. In fact, growth in the small business debt financing market outpaced that of the total business market, increasing by 20 percent between 1994 and 1996.² This growth has been attributed to increased post-recession small business demand for credit, improved small business capacity to generate and retain earnings, lenders' increased willingness to extend credit to small business and a lower cost of credit or borrowing.³

Key Developments Related to the SBLA Program

The SBLA supported small business growth during fiscal year 1997-98 by enabling lending to more than 28 700 small businesses for a total of nearly \$2 billion in loans. Lending through the SBLA has allowed smaller, younger firms, in particular, to get started, grow and succeed.

Lower prime rates mean realized cost savings for small businesses negotiating or renegotiating financing. These cost savings translate into a lighter financial burden and increased chances of success. Under the SBLA, the maximum interest payable on a loan is prime plus 3 percent.

Borrowers under the SBLA are contributing to the growth in employment and this contribution is expected to continue in the future. According to estimates provided by borrowers in 1997-98, expected additional employment was some 74 600, equivalent to 2.6 new jobs per loan. Industry Canada commissioned a study⁴ in 1996 to determine what the actual experience was in job

-
1. Catherine Moser and Pierre Vanasse, *What's New in Debt Financing for Small and Medium-sized Enterprises?* The Conference Board of Canada, 1997. (For the purposes of this study, a small business was defined as a corporation with fewer than 100 employees and a borrowing facility of less than \$1 million.)
 2. Ibid.
 3. Roy Norton, *The Current Market for Small Business Financing*, 1998, p. 4-5.
 4. Equinox Management Consultants Ltd., *Impact of SBLA Lending: An Evaluation of the Economic Impacts of the SBLA Program*, December 1996.

creation. The study found that actual hiring due to the loans was higher — nearly four persons per firm per loan.

In addition, Industry Canada has adopted a program evaluation framework that recommends developing a sample database on borrowers' experience regarding actual job creation. The results will be reflected in future annual reports.

Key Results for 1997-98

SBLA's Contribution

Lending under the SBLA program has remained steady for the last two years. In fiscal year 1997-98, lenders made over 28 700 loans amounting to nearly \$2 billion in lending. This number of loans represented a minor reduction from the previous fiscal year, when there were 31 000 loans reported, also amounting to approximately \$2 billion.

In 1997-98, the average loan size was \$67 880 compared to \$65 121 the previous year. These findings are an indication of the complementary role that the SBLA program plays. Studies⁵ have shown that access to financing remains a major impediment to the growth of Canadian businesses. This difficulty is most acute when required financing amounts to less than \$55 000. Loans of this size are often considered too small to justify the costs of making and administering them.⁶ It is here that the SBLA program can come into play.

The SBLA improves access to financing. Easier access to financing means additional investment and jobs being created by small businesses. In 1997-98, borrowers estimated that 74 600 additional jobs would be created as a direct result of the SBLA loans made that fiscal year.

The top four industry sectors taking advantage of the program in 1997-98 were as follows: Accommodation, Food and Beverage Services (17.7 percent); Retail Trade Industries (13.6 percent); Transportation and Storage Industries (12.4 percent) and Manufacturing Industries (8.7 percent) (see chart on p. 17). Data on industry sectors have been collected only for the past two years. In the 1996-97 fiscal year, these same top four industry sectors had essentially similar percentages.

5. Canadian Federation of Independent Business, *Credit Where Credit is Due: Results of CFIB Survey on Credit Conditions in the Small and Medium-sized Business Sector*, January 1998. Paul Toriel, *Financing the New Economy, Towards a Positive Conspiracy*, June 1994. Standing Committee on Industry, *Taking Care of Small Business*, October 1994.

6. Standing Committee on Industry, *Taking Care of Small Business*, October 1994.

Moving Toward Cost Recovery

In April 1995, the SBLA was given a mandate to become cost recovered; that is, for loans made after that date, the program aims to balance the fees paid against the payouts to lenders. The program's objective is to achieve this balance over the life of loans made (up to 10 years) and not in each individual year.

In this fiscal year, the Administration processed nearly 6000 claims, totalling slightly more than \$246 million paid from the Consolidated Revenue Fund. Loans that default under the program usually do so in three to five years after they are made. The sheer volume of loans made in 1993-95, before cost recovery was added as a program objective, has meant that we are now experiencing the bulk of claims for this period. Claims are expected to remain high for some time as the loans made in these years mature. This having been said, the consensus of private sector studies into the cost recovery of the program suggests that loans made since 1995 will cover their cost of claims over 10 years.

Industry Canada will be continuing to monitor the program very carefully over the next few years, in particular (the studies suggest three to five years of data are needed to provide reliable forecasts) to determine whether these forecasts are being realized. The program's ability to achieve this cost recovery target is also dependent on factors such as economic conditions and lending policies of financial institutions.

Claims paid in 1997-98 on defaults of loans made since April 1, 1995, amount to \$83.8 million. During 1997-98, \$39.3 million was collected in registration fees and almost \$35 million in annual administration fees. In 1996-97, those amounts were approximately \$40 million and \$13.8 million, respectively.

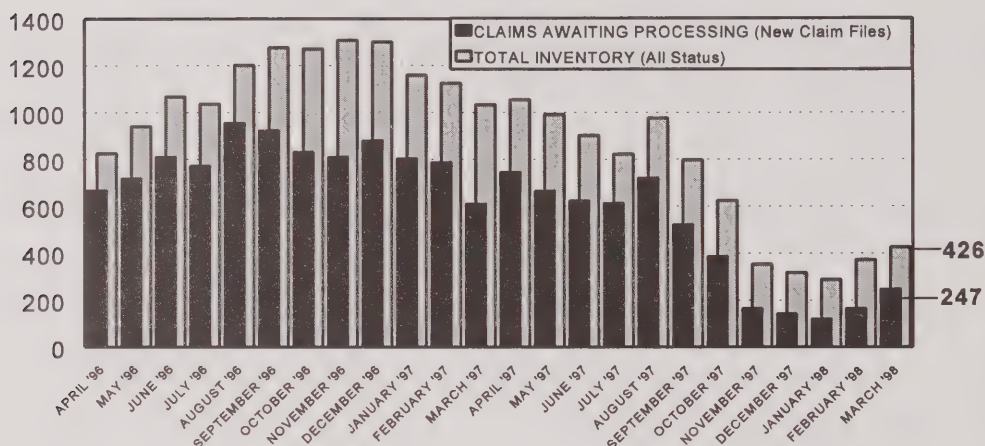
A Stronger Partnership with Lenders

The number of claims awaiting processing had risen greatly over the past few years. The re-engineering of the Small Business Loans operations, and a temporary increase in the number of claim processing officers to address the claims awaiting processing, substantially reduced these claims in 1997-98 (see figure on p. 8).

Two other components of the re-engineering effort resulted in increased operational efficiency. One was the grouping of claims submitted by institution and the grouping of information requests by geographic area. The other component consisted of changing the operational structure. Account managers responsible for the processing of claims are now assigned the workload by financial institution. They were given the responsibility of dealing with a group of institutions, and additional authority was delegated to them. The account managers have become the SBLA "window" to lenders, and sometimes the responsibility to small businesses needing information. The workload is shared with colleagues, who are part of a group of account managers working together. Changing this structure also meant a common understanding of policies, and a higher level of uniformity in the treatment of claims. In keeping with this approach, a formal process

was developed to foster discussion and agreement on the application of policies and business practices amongst the various groups of account managers.

INVENTORY OF CLAIM FILES



By streamlining and consolidating information and program operation, lenders are able to administer the program with more accuracy and conformity, make faster lending decisions and tailor the loans to the clients' needs.

Further development of SBLA's information product, part of Industry Canada's *Strategis* Internet site, has also helped enhance service to clients. Included in this product are the Small Business *Loans Act* and regulations, together with certain frequently used forms, as well as general information on the program. It also includes a copy of the *SBLA Guidelines to Lenders*. Access to other Internet sites related to small business and financing was recently added. The SBLA site is one of the most frequently consulted in *Strategis*.

In addition, the SBLA automated information system was improved to streamline data entry functions and expand its reporting capability. These modifications were designed to satisfy clients' needs, and to facilitate information retrieval for the program's day-to-day management and assessment of the effectiveness of SBLA policies. Another improvement centres on the electronic communication system. This system automatically sends out faxes. It was expanded to handle all loan registrations and claims for loss acknowledgment notifications received by the Small Business Loans Administration (approximately 35 000 for this year).

Extended Lending Period and Comprehensive Program Review

In 1997-98, the current lending period was extended by one year and will now expire on March 31, 1999. Accompanying the extension was a simultaneous increase of \$1 billion to the legislated cumulative lending ceiling, which brought it from \$14 billion to \$15 billion for the current lending period. A lending period is the specific duration, usually five years, for which the lending authority under the act is in force. The first lending period began in 1961, when the SBLA program was established, and was known as period 1. The current lending period, period 12, came into force on April 1, 1993. A lending ceiling is the cumulative maximum amount of money that financial institutions can lend under the SBLA for the whole period (this figure is not revised downward to reflect the repayment of loans).

The extension of the lending period is allowing time to incorporate recommendations of a comprehensive review of the SBLA program as well as the Auditor General's findings.⁷ In consultation with stakeholders, this comprehensive review seeks to ensure that the program remains relevant to the needs of small business in today's economic environment, that it is financially self-sustaining and that it has an adequate evaluation framework. Industry Canada has already launched a series of consultations with users and stakeholders of the SBLA program, and a number of research studies are under way that will continue through 1998.

View of the Future

Small business will remain an important engine of economic growth in a changing financial marketplace. Government and financial institutions will continue to innovate in the area of small business financing with new products, services and delivery channels. The Small Business Loans program does not duplicate these new initiatives, rather it complements them.

A bill was introduced recently into Parliament based on the comprehensive program review and taking into consideration the recommendations of the Auditor General's report, of December 1997, and the *Tenth Report of the Standing Committee on Public Accounts on the Management of the Small Business Loans Program* tabled in Parliament in early May 1998. The bill and draft regulations will aim to provide a program structured around good governance and good administration that will remain relevant to the needs of small business and have an adequate evaluation framework. The bill will also allow the program to reach its cost-recovery objective. Furthermore, it will seek to give small, younger firms enough access to financing to help them meet their needs in an uncomplicated, businesslike fashion.

7. Report of the Auditor General of Canada to the House of Commons, Chapter 29, Industry Canada — Management of the Small Business Loans Program, December 1997.

Goals for 1998-99

The SBLA comprehensive program review will be completed in 1998-99. A proposed new act and associated regulations will clarify the administrative requirements and optimize the impact of the program, while meeting the evolving needs of small businesses across Canada. As well as taking into account the issues, concerns and recommendations raised by the Auditor General in his report, the review will address the program's need to be self-sustaining and to provide an adequate evaluation framework.

Industry Canada commissioned outside experts to develop a program evaluation framework which will allow for evaluation of the effectiveness and efficiency of the SBLA program. Comprehensive program results relating to cost recovery, incrementality, accessibility, and job creation will be selected and measured on an ongoing basis.

This evaluation will be scheduled during the five-year lending period proposed in the bill. Specific actions will be initiated in 1998-99 on the outside experts' proposed recommendations. Details of the program evaluation framework were released, in the fall of 1998, in a publication entitled *Access to Financing for Small Business: Meeting the Changing Needs*.

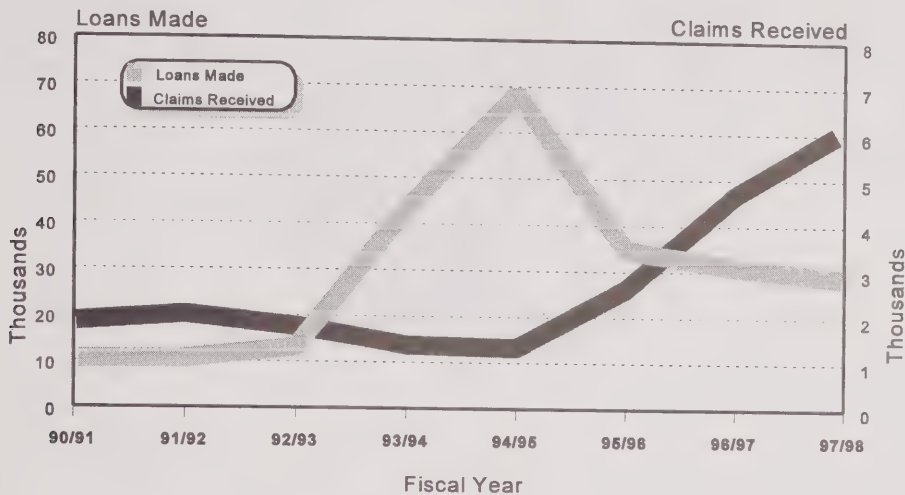
Upcoming Challenges

To ensure a successful completion of the program evaluation, additional data will be required from the lending institutions delivering the program. Given that the program is delivered through a large number of lending institutions with different procedures and information systems, this might prove very challenging. Decisions will be finalized in 1998-99.

Monitoring and reporting on the extent of the progress toward cost recovery will be an important issue in the coming year. Revenues and claim costs are currently reported on a cash basis in accordance with government accounting policy. Matching of revenues and costs relating to loans in a specific lending period will be developed, and results will be reported in future annual reports.

Another challenge over the next two years will be to cope with the continuing high volume of SBLA claims that is expected. As illustrated in the graph on p. 11, the number of loans has decreased to around 30 000 annually. The number of claims for loss submitted after 1997-98 is expected to peak at around 6400 and then decrease gradually.

The SBLA Administration's automated information system will be further enhanced and new modules will be developed to address the resource forecasting function. Updating of the system will ensure appropriate information is gathered to facilitate the periodic evaluation of the program, the ongoing monitoring of the SBLA cost-recovery policy, and reporting to Parliament.



Operating Results for Fiscal Year 1997-98

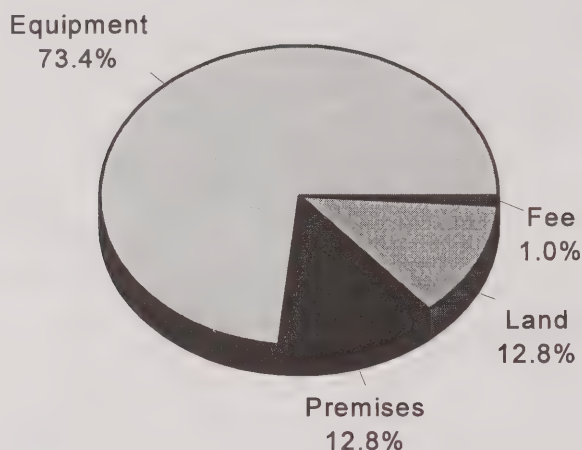
The following summary highlights significant operating results for the SBLA program for the fiscal year April 1, 1997, to March 31, 1998.

In the fiscal year ended March 31, 1998 (see Table 1):

- more than **28 700 Business Improvement Loans (BILs)**, totalling almost **\$2 billion**, were made and registered with the SBLA Administration; and
- the **average size** of a BIL made was **\$67 880** compared with **\$65 121** during the previous 12-month period.

Of these \$1.952 billion in BILs loaned during the period under review:

- **\$1.360 billion**, or 73.4 percent, was used to finance the purchase, installation, renovation, improvement and/or modernization of **equipment**;
- **\$238 million**, or 12.8 percent, was used to finance the renovation, improvement, modernization, construction and/or purchase of **premises**;
- **\$237 million**, or 12.8 percent, was used to finance the purchase of **land**; and
- **\$18 million**, or 1.0 percent, was used to finance the **2 percent loan registration fees**.



Loans outstanding on lenders' books as of March 31, 1998:

- totalled almost \$6.0 billion (see Table 3); and
- the Crown's contingent liability in relation to this outstanding total is \$1.3 billion.

The Crown's Maximum Potential Liability to Approved Lenders

The Crown's potential liability as of March 31, 1998, in respect of the \$6 billion in outstanding BILs, was calculated to be \$1.336 billion, down from \$1.383 billion on March 31, 1997. If all loans that were outstanding on lenders' books were to have defaulted on March 31, 1998, and no proceeds were realized on the security, the government would have been liable for a maximum of \$1.336 billion.

Although the government's share of the loss sustained on a loan is 85 percent (after security has been liquidated), the government's overall liability per lender, per lending period, is capped by the "90-50-10 formula." This formula limits the Crown's payments with respect to any loan made after March 31, 1993, according to the following:

- 90 percent of the first \$250 000 of loans in a lender's account;
- 50 percent on the next \$250 000; and
- 10 percent of all remaining loans.

This means that low-volume lenders are encouraged to participate in the program, while the potential liability to high-volume lenders is capped at an average of 10.6 percent of the amount of loans in the lender's account.

No potential liability remains under the SBLA with respect to BILs made prior to July 1, 1980 (i.e., prior to lending period 8), as none of those BILs remain outstanding (see Table 3). In respect of any BIL that was made prior to April 1, 1993, the government will pay claims on 90 percent of the first \$125 000 of loans in a lender's account, 50 percent on the next \$125 000, and 10 percent of all remaining loans.

It should be noted that the Crown's potential liability throughout the history of the program has always been much higher than actual claims costs.

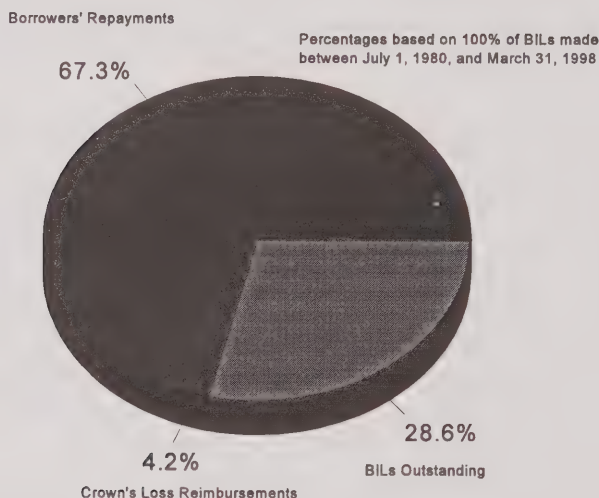
Loans Outstanding and Claims Forecast

Since July 1, 1980, \$21 billion in BILs were made and registered. Overall BIL reductions have comprised an aggregate of \$15 billion, representing \$14.1 billion in borrowers' repayments and \$0.9 billion in government reimbursements of lenders' BIL losses. The government's payment of \$0.9 billion in lenders' losses equates to a claims paid rate of 5.8 percent on overall BIL reductions of \$15.0 billion. Together, these payments have reduced the amount of BILs outstanding on the books of all participating lenders, as of March 31, 1998, to less than \$6 billion (see Table 3).

Future claim payments on loans outstanding as of March 31, 1998, are estimated at some \$444.4 million. This amount represents estimated claims that could be paid to lenders during the ensuing 10 fiscal years. Adding these forecasted payments to the \$871.8 million in claims already paid to March 31, 1998 (since July 1, 1980), would represent a cumulative loss rate of 6.3 percent on \$21 billion in BILs made since July 1, 1980. It should be noted that in 1995 Parliament required that the SBLA program move toward cost recovery. Loans made since April 1, 1995, have a fee structure which is expected to yield revenues sufficient to cover the projected cumulative loss rate. However, loans made prior to April 1, 1995, were not expected to cover the cost of claims. Consequently, while the program may be achieving its cost-recovery goals for loans made after March 31, 1995, the impact of loans made before April 1, 1995, will result in several years of net payments for the program.

Loans Outstanding as of March 31, 1998

\$20 978 447 923	BILs made between July 1, 1980, and March 31, 1998 (see Table 3)
(\$14 109 088 175)	Borrowers' repayments
(871 773 696)	Crown's loss reimbursements ⁸ (5.8 percent of overall BIL reductions) ⁹
(14 980 861 871)	Overall BIL reductions
\$ 5 997 586 052	BILs outstanding on lenders' books as of March 31, 1998 (see Table 3)



Note: Percentages may not total 100 percent as a result of rounding.

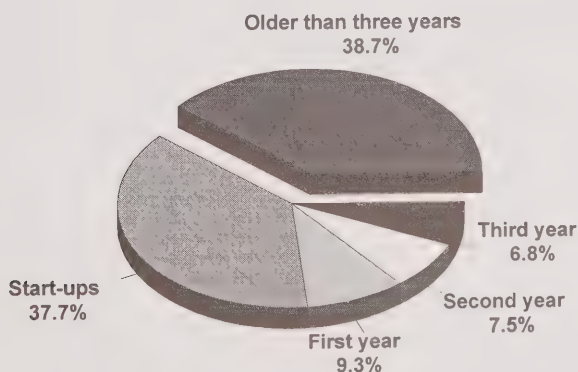
8. The \$871 773 696 in loss reimbursements paid by the Crown represents subrogated debts. Included in this amount is \$250 805 090 which, in accordance with standard procedures, was written off during the 1997-98 fiscal year.
9. Over the 37-year history of the program, the loan loss rate has been 5.6 percent. The claims paid rate relates to the period from 1980 to the present.

Age of Small Business Enterprise Borrowers

A lender is required to report the age of a business enterprise for which a BIL has been made under the SBLA. Business start-ups and young businesses continue to receive the majority of BILs made under the SBLA.

Fiscal Year	Age of Business Enterprise						Totals
	Start-ups	First year	Second year	Third year	Subtotal	Older than three years	
1993-94	14 124 32.6%	3 133 7.2%	2 897 6.7%	2 670 6.2%	22 824 52.6%	20 527 47.4%	43 351 100.0%
1994-95	24 623 36.0%	5 596 8.2%	4 524 6.6%	3 632 5.3%	38 376 56.1%	30 002 43.9%	68 378 100.0%
1995-96	13 810 39.9%	3 524 10.2%	2 608 7.5%	1 992 5.8%	21 934 63.4%	12 679 36.6%	34 613 100.0%
1996-97	12 097 39.0%	2 939 9.5%	2 437 7.9%	1 965 6.3%	19 438 62.7%	11 565 37.3%	31 003 100.0%
1997-98	10 848 37.7%	2 677 9.3%	2 159 7.5%	1 944 6.8%	17 628 61.3%	11 127 38.7%	28 755 100.0%

Note: Totals may be slightly off as a result of rounding.

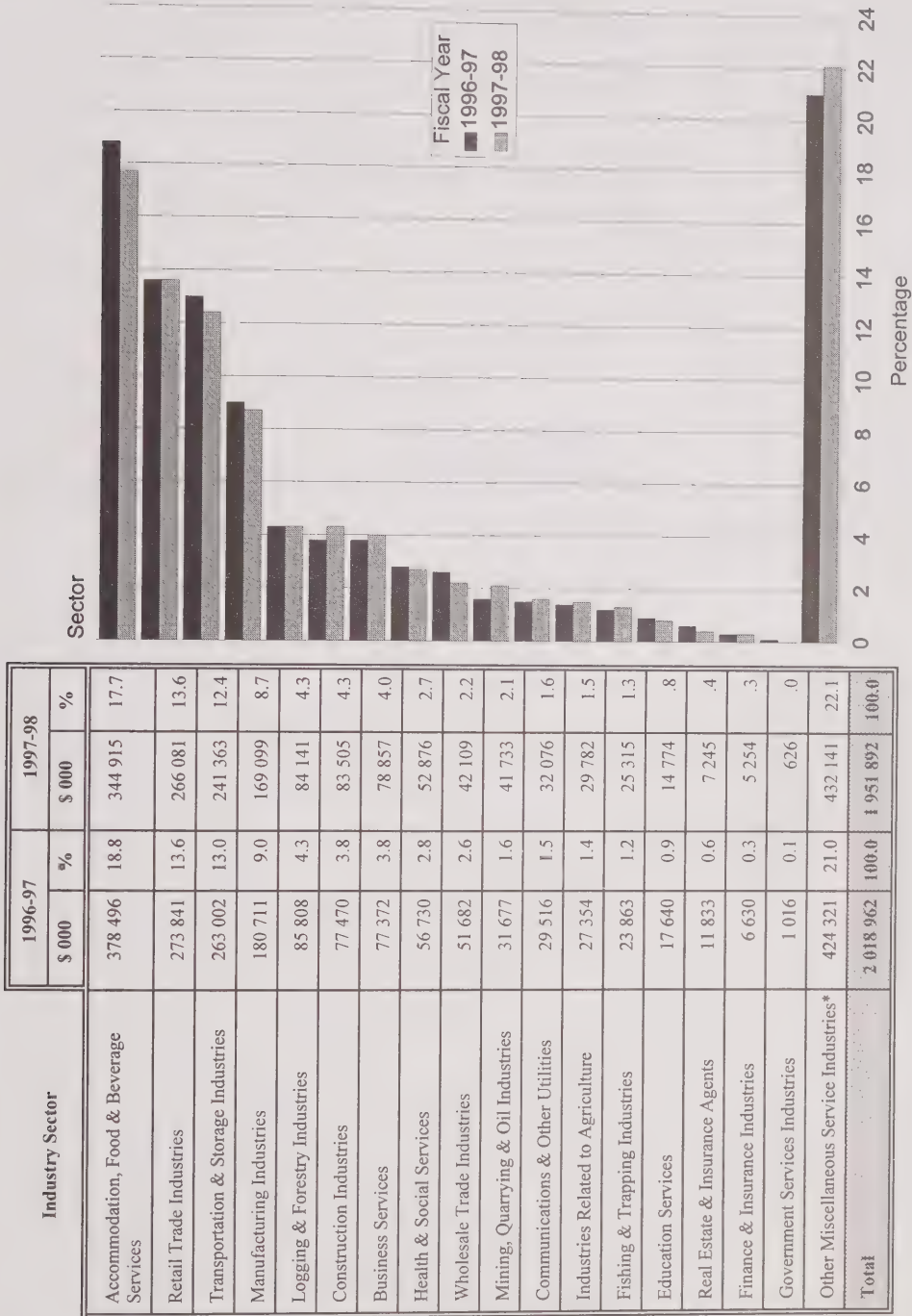


Employment by Small Business Enterprise Borrowers

Borrowers give lenders figures on the actual number of workers on their payroll on the date the lender makes the loan. Borrowers also provide the estimated number of workers they believe they will employ additionally as a direct result of a loan being made. Lenders, in turn, forward those numbers on existing and anticipated future workers to the SBLA program administration. This process has been used since November 1987 when the applicable regulations were suitably amended.

Employment by Borrowers					
Fiscal Year	Number of Loans	Existing at Date Loan Made		Expected Additional	
		Total	Per loan	Total	Per loan
1993-94	43 351	249 334	5.8	90 434	2.1
1994-95	68 378	379 212	5.5	159 885	2.3
1995-96	34 613	168 505	4.9	83 000	2.4
1996-97	31 003	154 790	5.0	74 217	2.4
1997-98	28 755	130 026	4.5	74 600	2.6

Business Improvement Loans Made by Industry Sector



* "Other Miscellaneous Service Industries" represent a wide mixture of service industries not otherwise categorized by lenders at the time of loan registration.

Questions respecting this Annual Report should be addressed as follows:

by telephone at: (613) 957-2336

by facsimile at: (613) 952-0290

in writing to: Director
Small Business Loans Administration
Industry Canada
235 Queen Street
Ottawa ON K1A 0H5

This Annual Report as well as other SBLA documents are available electronically on the World Wide Web at the following address: **<http://strategis.ic.gc.ca/sbla>**

Tables

Table 1: Summary of Operations — Total Program

Period	Loans Made		Average Size of Loan (\$)	Net Claims Paid	
	Number	Amount (\$ 000)		Number	Amount (\$ 000)
January 19, 1961, to March 31, 1990	281 855	7 724 821	32 128	25 146	271 962
Fiscal Year					
1990-91	10 626	413 258	38 891	1 542	33 071
1991-92	10 557	397 275	37 631	1 911	45 828
1992-93	13 154	502 141	38 174	1 820	45 176
1993-94	43 351	2 548 790	58 795	1 374	32 408
1994-95	68 378	4 397 108	64 305	1 013	23 960
1995-96	34 613	2 243 151	64 806	2 001	65 868
1996-97	31 003	2 018 962	65 121	3 827	151 242
1997-98	28 755	1 951 892	67 880	5 964	246 050
Total	522 292	22 197 400	42 492	31 639	915 967

Notes: Totals may be slightly off as a result of rounding.

Statistics shown above under "Loans Made" and "Average Size of Loan" for the year ended March 31, 1997, and prior periods may differ from those presented in previous annual reports because of late registration of BILs and sundry adjustments.

Table 2: Record of Claim Payments, Recoveries and Receipt of Fees

Period	Claims Paid			Recoveries of Prior Years' Claims (\$ 000)	Subtotal of Claims Paid Less all Recoveries (\$ 000)	Loan Registration Fee Income (\$ 000)	Loan Administration Fee Income (\$ 000)	Total of Claims Less Recoveries, Less Fees (\$ 000)
	Number	Gross (\$ 000)	Recoveries* (\$ 000)					
January 19, 1961, to March 31, 1990	25 416	274 029	(1 664)	(5 832)	266 532	(33 288)		233 244
Fiscal Year								
1990-91	1 542	33 438	-367	(1 729)	31 342	(4 179)	-	27 163
1991-92	1 911	46 310	-482	(1 663)	44 165	(3 932)	-	40 233
1992-93	1 820	45 933	-757	(1 733)	43 442	(4 756)	-	38 687
1993-94	1 374	32 850	-442	(1 939)	30 469	(47 082)	-	(16 613)
1994-95	1 013	24 093	-133	(1 499)	22 461	(78 307)	-	(55 846)
1995-96	2 001	65 984	-116	(1 265)	64 603	(53 599)	-	11 004
1996-97	3 827	151 324	-83	-837	150 404	(40 070)	(13 764)	96 571
1997-98	5 964	246 337	-287	-883	245 167	(39 317)	(34 893)	170 957
Total	31 639	920 298	(4 331)	(17 380)	898 587	(304 530)	(48 657)	545 400

Notes: Totals may be slightly off as a result of rounding.

This table provides SBLA's cash flows on the basis of the newly integrated computer system. As a result, the data presented may differ marginally from those presented in previous annual reports. It does not reflect future claims for loss in respect of outstanding business improvement loans.

The relatively large annual receipt in the loan registration fee income subsequent to 1992-93 is the result of significant increases in BIL lending concurrent with a doubling in the one-time up-front loan registration fee from 1 percent to 2 percent. Claim costs of BILs made after March 31, 1995, are expected to be offset by revenues over a 10-year period.

* On loans made prior to April 1, 1993, claims were paid to lenders and the monies recovered afterwards from the borrower. These monies are reported as "recoveries." On loans made since April 1993, lenders realize on assets and securities prior to submitting a claim for loss.

** Corresponds to Table 1.

Table 3: Business Improvement Loans (BILs) Advanced, Claims Paid, Repayments Made and Principal Balance of BILs Outstanding

Lending Periods	Loans Made (\$ 000)	Balance of Loans Outstanding as of March 31, 1998 * (\$ 000)	Total Principal Repayments Made (\$ 000)	Claims Paid by Government to Lenders (\$ 000)	Principal Repayments Made by Borrowers (\$ 000)
Period 1 to 7 inclusive: January 19/61 - June 30/80	1 218 952	0	(1 218 952)	(48 524)	(1 170 427)
Period 8: July 1/80 - March 31/83	1 354 210	165	(1 354 045)	(100 316)	(1 253 729)
Period 9: April 1/83 - March 31/85	1 799 607	1 801	(1 797 806)	(73 161)	(1 724 645)
Period 10: April 1/85 - March 31/90	3 352 052	13 460	(3 338 592)	(178 905)	(3 159 687)
Period 11: April 1/90 - March 31/93	1 312 674	77 789	(1 234 885)	(70 936)	(1 163 950)
Period 12: April 1/93 - March 31/98	13 159 904	5 904 370	(7 255 534)	(448 456)	(6 807 078)
Subtotal (Period 8 to 12 inclusive) July 1/80 - March 31/98	20 978 448	5 997 586	(14 980 862)	(871 774)	(14 109 088)
Total January 19/61 - March 31/98	22 197 400	5 997 586	(16 199 814)	(920 298)	(15 279 515)

Note: Totals may be slightly off as a result of rounding.

* As reported by lenders at the time of printing.

Table 4: Distribution of Loans Made in 1997-98 by Region and Category of Lenders

Region	Royal Bank of Canada		Bank of Montreal		Canadian Imperial Bank of Commerce		Bank of Nova Scotia		Toronto-Dominion Bank	
	Number	(\$ 000)	Number	(\$ 000)	Number	(\$ 000)	Number	(\$ 000)	Number	(\$ 000)
British Columbia	467	41 944	557	40 365	256	21 839	485	30 726	478	28 375
Alberta	576	52 396	322	24 498	603	39 819	529	28 244	276	15 244
Saskatchewan	380	23 962	125	6 629	193	9 196	244	13 476	85	3 665
Manitoba	151	11 535	100	6 582	66	4 785	148	7 759	93	5 538
Western Canada	1 574	129 837	1 104	78 073	1 118	75 638	1 406	80 205	932	52 822
Northwest Territories	14	1 220	6	568	8	820	1	32	0	0
Yukon	13	915	9	485	6	799	3	133	7	396
Ontario	2 470	203 855	1 207	99 985	1 239	102 053	1 293	84 959	1 339	89 286
Ontario & Territories	2 497	205 991	1 222	101 038	1 253	103 672	1 297	85 124	1 346	89 682
Quebec	1 294	99 459	664	43 824	444	29 479	280	18 006	432	31 394
New Brunswick	140	9 842	87	5 334	46	2 788	260	13 387	71	3 686
Nova Scotia	285	20 722	57	3 888	61	3 589	266	13 310	114	6 692
Prince Edward Island	28	1 299	28	1 926	46	2 429	49	2 439	23	1 036
Newfoundland	105	8 260	90	6 653	47	5 370	187	7 832	53	3 004
Atlantic Canada	558	40 123	262	17 802	200	14 175	762	36 968	261	14 419
TOTAL	5 923	475 410	3 252	240 737	3 015	222 965	3 745	220 303	2 971	188 316

Note: Totals may be slightly off as a result of rounding.

Table 4 (continued): Distribution of Loans Made in 1997-98 by Region and Category of Lenders

Region	National Bank of Canada		Hongkong Bank of Canada		Laurentian Bank of Canada		Other Chartered Banks		Caisses Populaires	
	Number	(\$ 000)	Number	(\$ 000)	Number	(\$ 000)	Number	(\$ 000)	Number	(\$ 000)
British Columbia	0	0	110	8 293	0	0	14	1 250	0	0
Alberta	6	531	86	8 897	0	0	5	513	0	0
Saskatchewan	0	0	11	711	2	218	0	0	0	0
Manitoba	4	296	1	50	6	628	0	0	8	833
Western Canada	10	827	208	17 951	8	846	19	1 763	8	833
Northwest Territories	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Yukon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ontario	189	19 462	189	17 969	14	1 500	18	2 055	129	6 683
Ontario & Territories	189	19 462	189	17 969	14	1 500	18	2 055	129	6 683
Quebec	1 753	119 183	42	2 495	165	12 214	23	2 656	4 912	238 438
New Brunswick	122	9 111	10	1 475	0	0	0	0	13	707
Nova Scotia	4	537	20	1 077	0	0	0	0	0	0
Prince Edward Island	4	301	0	0	0	0	0	0	0	0
Newfoundland	3	177	3	514	0	0	0	0	0	0
Atlantic Canada	133	10 125	33	3 066	187	0	0	0	13	707
TOTAL	2 085	149 598	472	41 481	187	14 560	60	6 474	5 062	246 661

Note: Totals may be slightly off as a result of rounding.

Table 4 (continued): Distribution of Loans Made in 1997-98 by Region and Category of Lenders

Region	Credit Unions		Newcourt		Other Trust, Loan and Insurance Corporations		Alberta Treasury Branches		Total	
	Number	(\$ 000)	Number	(\$ 000)	Number	(\$ 000)	Number	(\$ 000)	Number	(\$ 000)
British Columbia	107	6 988	83	6 010	15	1 644	0	0	2 572	187 434
Alberta	180	12 861	153	10 182	3	625	253	22 001	2 992	215 810
Saskatchewan	366	023 256	11	555	0	0	0	0	1 417	81 668
Manitoba	191	11 878	20	1 292	0	0	0	0	788	51 177
Western Canada	844	54 983	267	18 040	18	2 269	253	22 001	7 769	536 089
Northwest Territories	0	0	0	0	0	0	0	0	29	2 641
Yukon	0	0	1	71	0	0	0	0	39	2 799
Ontario	63	4 489	153	12 909	12	1 815	0	0	8 315	647 021
Ontario & Territories	63	4 489	154	12 980	12	1 815	0	0	8 383	652 461
Quebec	0	0	220	17 939	30	3 114	0	0	10 259	618 200
New Brunswick	6	881	30	2 261	0	0	0	0	785	49 473
Nova Scotia	56	2 546	10	859	2	229	0	0	875	53 449
Prince Edward Island	7	243	2	98	0	0	0	0	187	9 771
Newfoundland	0	0	9	639	0	0	0	0	497	32 449
Atlantic Canada	69	3 670	51	3 858	2	229	0	0	2 344	145 142
TOTAL	976	63 142	692	52 817	62	7 427	253	22 001	28 755	1 951 892

Note: Totals may be slightly off as a result of rounding.

Table 5: *Small Business Loans Act* — Program Fact Sheet as of April 1, 1993, and Thereafter

Item	A BIL Made Prior to April 1, 1993	A BIL Made After March 31, 1993	A BIL Made After December 31, 1995
Maximum Eligible Business Size	\$2 million in estimated gross annual revenue	\$5 million in estimated gross annual revenue	\$5 million in estimated gross annual revenue
Maximum Loan Size	\$100 000 outstanding in aggregate	\$250 000 outstanding in aggregate	\$250 000 outstanding in aggregate
Maximum Interest Rate	Prime plus 1 percent	On floating rate loans, prime plus 1.75 percent and for fixed rate loans 1.75 percent over the residential mortgage rate for the applicable term	On floating rate loans, prime plus 3 percent and for fixed rate loans 3 percent over the residential mortgage rate for the applicable term (introduced for loans made after March 31, 1995)
Government Fees	1 percent one-time up-front registration fee	2 percent one-time up-front registration fee which may be added to amount of the loan	2 percent one-time up-front registration fee which may be added to amount of the loan, and 1.25 percent annual administration fee will be charged (applies to loans made after March 31, 1995); the 1.25 percent is to be paid by a lender but cannot be passed on to borrower except through the interest rate, while respecting the prescribed maximum rates
Refinancing	Not permitted	Up to 180 days prior to loan approval date	Up to 180 days prior to loan approval date
Percentage of Financing Permitted	80 percent of equipment 90 percent of land and buildings	100 percent of all eligible assets	90 percent of all eligible assets
Loss-sharing Ratio	85 percent government/15 percent lender	90 percent government/10 percent lender	85 percent government/15 percent lender
Substitution and Release of Security	Lender may release any security acquired but shall through remaining term maintain adequate security pursuant to normal lending practice for loan repayment	Substitution of security excluding personal guarantees	As of January 31, 1995, substitution of security and secured assets of equivalent value excluding personal guarantees; secured equipment may be released under prescribed conditions (no default, after 2 years and outstanding balance reduced appropriately); release land and premises if expropriated
Maximum Loan Term	10 years	10 years	10 years
Businesses Excluded from the Program	Finance, insurance and real estate professions; mining of metals, minerals and non-metallic materials; production of petroleum and natural gas; farming; charitable and religious organizations	The business of farming as well as charitable and religious organizations	The business of farming as well as charitable and religious organizations
Classes of Loans	Land, premises, movable equipment, fixed equipment	Land, premises, equipment, fee (2 percent up-front loan registration fee)	Land, premises, equipment, fee (2 percent up-front loan registration fee)

Tableau 5: Loi sur les prêts aux petites entreprises – Fiche d'information

Entité	Prêt effectué avant le 1 ^{er} avril 1993	Prêt effectué après le 31 mars 1993	Prêt effectué après le 31 décembre 1995
Taille maximale de l'entreprise	Produit d'exploitation annuel de 2 000 000 \$	Produit d'exploitation annuel de 5 000 000 \$	Produit d'exploitation annuel de 5 000 000 \$
Montant maximum d'un prêt	100 000 \$ au total	250 000 \$ au total	250 000 \$ au total
Taux d'intérêt maximum	Taux préférentiel + 1 p. 100	Pour les prêts à taux variable, taux préférentiel + 1,75 p. 100. Pour les prêts à taux fixe, taux hypothécaire résidentiel pour le terme applicable + 1,75 p. 100.	Pour les prêts à taux variable, taux préférentiel + 3 p. 100. Pour les prêts à taux fixe, taux hypothécaire résidentiel pour le terme applicable + 3 p. 100 (pour les prêts effectués après le 31 mars 1995).
Droits gouvernementaux	Droit d'enregistrement initial de 1 p. 100	Droit d'enregistrement initial de 2 p. 100, montant pouvant être ajouté au PPE.	Droit d'enregistrement initial de 2 p. 100, montant pouvant être ajouté au PPE. Droit annuel d'administration de 1,25 p. 100 (applicable aux prêts effectués après le 31 mars 1995). Le droit de 1,25 p. 100 est payable par le prêteur, mais ne peut être transféré à l'emprunteur que via le taux d'intérêt en respectant le taux maximum prescrit.
Refinancement	Interdit	Jusqu'à 180 jours avant l'octroi du PPE	Jusqu'à 180 jours avant l'octroi du PPE
Pourcentage de financement permis	80 p. 100 pour le matériel 90 p. 100 pour terrains et bâtiments	100 p. 100 du coût de la totalité des éléments d'actif admissibles	90 p. 100 du coût des actifs admissibles
Ratio de partage des pertes	85 p. 100 gouvernement / 15 p. 100 prêteur	90 p. 100 gouvernement / 10 p. 100 prêteur	85 p. 100 gouvernement / 15 p. 100 prêteur
Substitution et mainlevée des sûretés	Le prêteur peut donner une mainlevée sur les sûretés détenues mais devra maintenir, au cours du prêt, une sûreté adéquate pour le remboursement du prêt tout en étant conforme aux pratiques bancaires.	La substitution est permise à l'exclusion des sûretés personnelles non garanties.	À compter du 31 janvier 1995, substitution des sûretés et des éléments d'actif nantis d'une valeur équivalente, sauf les garanties personnelles. L'équipement nanté peut faire l'objet d'une mainlevée selon les conditions prescrites (aucun défaut, après deux ans et solde du prêt réduit de façon adéquate). Mainlevée pour les terrains et les locaux dans le cas d'une expropriation.
Durée maximale du prêt	10 ans	10 ans	10 ans
Entreprises exclues du programme	Finances, assurances, immobilier, professions, extraction de métaux et minéraux, matériaux non métalliques, production de pétrole et gaz naturel, entreprises agricoles et organismes à but non lucratif ou religieux	Entreprises agricoles et organismes à but non lucratif ou religieux.	Entreprises agricoles et organismes à but non lucratif ou religieux
Catégories de prêts	Terrains, locaux, matériel mobile, matériel fixe	Terrains, locaux, matériel, droit d'enregistrement initial de 2 p. 100	Terrains, locaux, matériel, droit d'enregistrement initial de 2 p. 100

Tableau 4 (suite) : Répartition des prêts accordés en 1997-1998 par région et par catégorie de prêteurs

Région	Credit Unions		Newcourt		Autres compagnies de fiducie, de prêt et d'assurance		Alberta Treasury Branches		Total	
	Nombre	Milliers de \$	Nombre	Milliers de \$	Nombre	Milliers de \$	Nombre	Milliers de \$	Nombre	Milliers de \$
Colombie-Britannique	107	6 988	83	6 010	15	1 644	0	0	2 572	187 434
Alberta	180	12 861	153	10 182	3	625	253	22 001	2 992	215 810
Saskatchewan	366	023 256	11	555	0	0	0	0	1 417	81 668
Manitoba	191	11 878	20	1 292	0	0	0	0	788	51 177
Ouest canadien	844	54 983	267	18 040	18	2 269	253	22 001	7 769	536 089
Territoires du Nord-Ouest	0	0	0	0	0	0	0	0	29	2 641
Yukon	0	0	1	71	0	0	0	0	39	2 799
Ontario	63	4 489	153	12 909	12	1 815	0	0	8 315	647 021
Ontario et Territoires	63	4 489	154	12 980	12	1 815	0	0	8 383	652 461
Québec	0	0	220	17 939	30	3 114	0	0	10 259	618 200
Nouveau-Brunswick	6	881	30	2 261	0	0	0	0	785	49 473
Nouvelle-Écosse	56	2 546	10	859	2	229	0	0	875	53 449
Île-du-Prince-Édouard	7	243	2	98	0	0	0	0	187	9 771
Terre-Neuve	0	0	9	639	0	0	0	0	497	32 449
Canada atlantique	69	3 670	51	3 858	2	229	0	0	2 344	145 142
TOTAL	976	63 142	692	52 817	62	7 427	253	22 001	28 755	1 951 892

Nota - Les données ayant été arrondies, les totaux peuvent différer légèrement.

Tableau 4 (suite) : Répartition des prêts accordés en 1997-1998 par région et par catégorie de prêteurs

Région	Banque nationale du Canada		Banque Hongkong du Canada		Banque laurientienne du Canada		Autres banques à charte		Caisses populaires	
	Nombre	Milliers de \$	Nombre	Milliers de \$	Nombre	Milliers de \$	Nombre	Milliers de \$	Nombre	Milliers de \$
Colombie-Britannique	0	0	110	8 293	0	0	14	1 250	0	0
Alberta	6	531	86	8 897	0	0	5	513	0	0
Saskatchewan	0	0	11	711	2	218	0	0	0	0
Manitoba	4	296	1	50	6	628	0	0	8	833
Ouest canadien	10	827	208	17 951	8	846	19	1 763	8	833
Territoires du Nord-Ouest	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Yukon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ontario	189	19 462	189	17 969	14	1 500	18	2 055	129	6 683
Ontario et Territoires	189	19 462	189	17 969	14	1 500	18	2 055	129	6 683
Quebec	1 753	119 183	42	2 495	165	12 214	23	2 656	4 912	238 438
Nouveau-Brunswick	122	9 111	10	1 475	0	0	0	0	13	707
Nouvelle-Écosse	4	537	20	1 077	0	0	0	0	0	0
Île-du-Prince-Édouard	4	301	0	0	0	0	0	0	0	0
Terre-Neuve	3	177	3	514	0	0	0	0	0	0
Canada atlantique	133	10 125	33	3 066	187	0	0	0	13	707
TOTAL	2 085	149 598	472	41 481	187	14 560	60	6 474	5 062	246 661

Nota - Les données ayant été arrondies, les totaux peuvent différer légèrement.

Tableau 4 : Répartition des prêts accordés en 1997-1998 par région et par catégorie de prêteurs

Région	Banque Royale du Canada		Banque de Montréal		Banque Canadienne Impériale de Commerce		Banque de Nouvelle-Écosse		Banque Toronto-Dominion	
	Nombre	Milliers de \$	Nombre	Milliers de \$	Nombre	Milliers de \$	Nombre	Milliers de \$	Nombre	Milliers de \$
Colombie-Britannique	467	41 944	557	40 365	256	21 839	485	30 726	478	28 375
Saskatchewan	576	52 396	322	24 498	603	39 819	529	28 244	276	15 244
Manitoba	380	23 962	125	6 629	193	9 196	244	13 476	85	3 665
Ontario	151	11 535	100	6 582	66	4 785	148	7 759	93	5 538
Québec	1 574	129 837	1 104	78 073	1 118	75 638	1 406	80 205	932	52 822
Territoires du Nord-Ouest	14	1 220	6	568	8	820	1	32	0	0
Yukon	13	915	9	485	6	799	3	133	7	396
Ontario	2 470	203 855	1 207	99 985	1 239	102 053	1 293	84 959	1 339	89 286
Ontario et Territoires	2 497	205 991	1 222	101 038	1 253	103 672	1 297	85 124	1 346	89 682
Québec	1 294	99 459	664	43 824	444	29 479	280	19 006	432	31 394
Nouveau-Brunswick	140	9 842	87	5 334	46	2 788	260	13 387	71	3 686
Nouvelle-Écosse	285	20 722	57	3 888	61	3 589	266	13 310	114	6 692
Île-du-Prince-Édouard	28	1 299	28	1 926	46	2 429	49	2 439	23	1 036
Terre-Neuve	105	8 260	90	6 653	47	5 370	187	7 832	53	3 004
Canada atlantique	558	40 123	262	17 802	200	14 175	762	35 968	261	14 419
TOTAL	5 923	475 410	3 252	240 737	3 015	222 965	3 745	220 303	2 971	188 316

Nota – Les données ayant été arrondies, les totaux peuvent différer légèrement.

Tableau 3 : Prêts accordés, réclamations payées, montants remboursés et principal non remboursé sur les prêts en cours

Période de prêt	Prêts accordés (en milliers de dollars)	Principal non remboursé sur les prêts en cours au 31 mars 1998 * (en milliers de dollars)	Total des montants remboursés sur le principal (en milliers de dollars)	Réclamations payées par le gouvernement aux prêteurs (en milliers de dollars)	Montants remboursés sur le principal par les emprunteurs (en milliers de dollars)
Périodes n° 1 à n° 7 inclusivement du 19 janvier 1961 au 30 juin 1980	1 218 952	0	(1 218 952)	(48 524)	(1 170 427)
Période n° 8 du 1 ^{er} juillet 1980 au 31 mars 1983	1 354 210	165	(1 354 045)	(100 316)	(1 253 729)
Période n° 9 du 1 ^{er} avril 1983 au 31 mars 1985	1 799 607	1 801	(1 797 806)	(73 161)	(1 724 645)
Période n° 10 du 1 ^{er} avril 1985 au 31 mars 1990	3 352 052	13 460	(3 338 592)	(178 905)	(3 159 687)
Période n° 11 du 1 ^{er} avril 1990 au 31 mars 1993	1 312 674	77 789	(1 234 885)	(70 936)	(1 163 950)
Période n° 12 du 1 ^{er} avril 1993 au 31 mars 1998	13 159 904	5 904 370	(7 255 534)	(448 456)	(6 807 078)
Total partiel (périodes n° 8 à n° 12 inclusivement) du 1 ^{er} juillet 1980 au 31 mars 1998	20 978 448	5 997 586	(14 980 862)	(871 774)	(14 109 088)
Total du 19 janvier 1961 au 31 mars 1998	22 197 400	5 997 586	(16 199 814)	(920 298)	-15279515

Nota – Les données ayant été arrondies, les totaux peuvent différer légèrement.

* Tel que déclaré par les prêteurs au moment de l'impression du présent rapport.

Tableau 2 : Sommaire des réclamations payées, des recouvrements et des droits perçus

Période	Réclamations payées			Recouvrements de créances des années antérieures (en milliers de dollars)	Total partiel, réclamations payées moins tous les recouvrements (en milliers de dollars)	Recettes provenant des droits d'enregistrement des prêts (en milliers de dollars)	Recettes provenant des droits annuels d'administration (en milliers de dollars)	Réclamations payées moins les recouvrements et les droits (en milliers de dollars)
	Nombre	Montant brut (en milliers de dollars)	Recouvrements* (en milliers de dollars)					
Du 19 janvier 1961 au 31 mars 1990	25 416	274 029	(1 664)	(5 832)	266 532	(33 288)	-	233 244
Exercice								
1990-1991	1 542	33 438	-367	(1 729)	31 342	(4 179)	-	27 163
1991-1992	1 911	46 310	-482	(1 663)	44 165	(3 932)	-	40 233
1992-1993	1 820	45 933	-757	(1 733)	43 442	(4 756)	-	38 687
1993-1994	1 374	32 850	-442	(1 939)	30 469	(47 082)	-	(16 613)
1994-1995	1 013	24 093	-133	(1 499)	22 461	(78 307)	-	(55 846)
1995-1996	2 001	65 984	-116	(1 265)	64 603	(53 599)	-	11 004
1996-1997	3 827	151 324	-83	-837	150 404	(40 070)	(13 764)	96 571
1997-1998	5 964	246 337	-287	-883	245 167	(39 317)	(34 893)	170 957
Total	31 639	920 298	(4 331)	(17 380)	898 587	(304 530)	(48 657)	545 400

Nota – Les données ayant été arrondies, les totaux peuvent différer légèrement.

Ce tableau fait voir les mouvements de trésorerie du programme de la LPPE selon le système informatique nouvellement intégré. Il s'ensuit que les données présentées peuvent différer légèrement de celles figurant dans les rapports annuels antérieurs. Le tableau ne tient pas compte des réclamations futures à l'égard de prêts à l'amélioration des entreprises actuellement en cours. Les recettes annuelles relativement importantes au titre des droits d'enregistrement des prêts pour les exercices postérieurs à 1992-1993 sont attribuables à l'augmentation significative du nombre de prêts accordés et de la hausse du droit d'enregistrement des prêts, dont le taux est passé de 1 à 2 p. 100. On s'attend à ce que les coûts des réclamations pour pertes sur les prêts accordés après le 31 mars 1995 soient compensés par les recettes perçues sur une période de dix ans.

* Pour les prêts accordés avant le 1^{er} avril 1993, les réclamations ont été payées aux prêteurs et les montants dus ont été recouverts subséquemment auprès de l'emprunteur. Ces montants sont présentés comme « recouvrements ». Pour les prêts accordés depuis le 1^{er} avril 1993, les prêteurs liquident les éléments d'actif et réalisent les garanties avant de présenter une réclamation pour perte.

** Correspond au tableau 1.

Tableau 1 : Résumé des activités – Ensemble du programme

Période	Prêts accordés		Montant moyen des prêts (en dollars)	Reclamations nettes payées	Montant (en milliers de dollars)
	Nombre	Montant (en milliers de dollars)			
Du 19 janvier 1961 au 31 mars 1990	281 855	772 482	32 128	25 146	271 962
Exercice financier					
1990-1991	10 626	413 258	38 891	1 542	33 071
1991-1992	10 557	397 275	37 631	1 911	45 828
1992-1993	13 154	502 141	38 174	1 820	45 176
1993-1994	43 351	2 548 790	58 795	1 374	32 408
1994-1995	68 378	4 397 108	64 305	1 013	23 960
1995-1996	34 613	2 243 151	64 806	2 001	65 868
1996-1997	31 003	2 018 962	65 121	3 827	151 242
1997-1998	28 755	1 951 892	67 880	5 964	246 050
Total	522 292	22 197 400	42 492	31 639	915 967

Nota – Les données ayant été arrondies, les totaux peuvent différer légèrement.

Les statistiques présentées ci-dessus sous la rubrique « Prêts accordés » et « Montant moyen des prêts » pour l'exercice financier terminé le 31 mars 1997 et les exercices précédents peuvent différer de celles présentées dans les rapports annuels antérieurs en raison de l'enregistrement tardif de certains prêts et de rajustements divers.

Tableaux

Toute question ayant trait à ce rapport annuel devrait être adressée :

par téléphone, au (613) 957-2336

par télécopieur, au (613) 952-0290

par écrit, au Directeur
Administration des prêts aux petites entreprises
Industrie Canada
235, rue Queen
Ottawa (Ontario)
K1A 0H5

Ce rapport annuel et d'autres documents relatifs à la LPPÉ sont également offerts par voie électronique sur le World Wide Web à : <http://strategis.ic.gc.ca/ppe>

Secteur industriel	1996-1997		1997-1998	
	Milliers de \$	%	Milliers de \$	%
Services d'hébergement, d'aliments et de boissons	378 496	18,8	344 915	17,7
Industries du commerce de détail	273 841	13,6	266 081	13,6
Industries du transport et de l'entreposage	263 002	13	241 363	12,4
Industries manufacturières	180 711	9	169 099	8,7
Industries de l'exploitation forestière et forestière	85 808	4,3	84 141	4,3
Industries de la construction	77 470	3,8	83 505	4,3
Services commerciaux	77 372	3,8	78 857	4
Services de santé et services sociaux	56 730	2,8	52 876	2,7
Industries du commerce de gros	51 682	2,6	42 109	2,2
Industries minières et pétrolières et carrières	31 677	1,6	41 733	2,1
Communications et autres services publics	29 516	1,5	32 076	1,6
Industries liées à l'agriculture	27 354	1,4	29 782	1,5
Industries de la pêche et du piégeage	23 863	1,2	25 315	1,3
Services d'éducation	17 640	0,9	14 774	0,8
Courriers en immobilier et agents d'assurances	11 833	0,6	7 245	0,4
Industries des finances et des assurances	6 630	0,3	5 254	0,3
Industries des services gouvernementaux	1 016	0,1	626	0
Autres industries de services diverses*	424 321	21	432 141	22,1
Total	2 018 902	100	1 951 892	100



Prêts à l'amélioration des petites entreprises, par secteur industriel

* Les « Autres industries de services diverses » englobent une gamme étendue d'industries de services qui n'ont pas été inscrites dans une catégorie particulière par les prêteurs au moment de l'enregistrement du prêt.

L'emploi dans les petites entreprises emprunteuses

Les emprunteurs fournissent aux prêteurs des données sur le nombre de travailleurs inscrits sur leur liste de paye à la date du prêt. Les emprunteurs indiquent également le nombre estimatif de travailleurs supplémentaires qu'ils prévoient embaucher en conséquence directe du prêt accordé. Les prêteurs transmettent ces données sur l'emploi actuel et l'emploi futur prévu aux responsables de l'administration du programme. Cette procédure est en place depuis novembre 1987, date à laquelle la réglementation applicable a été modifiée à cette fin.

Emplois par emprunteur

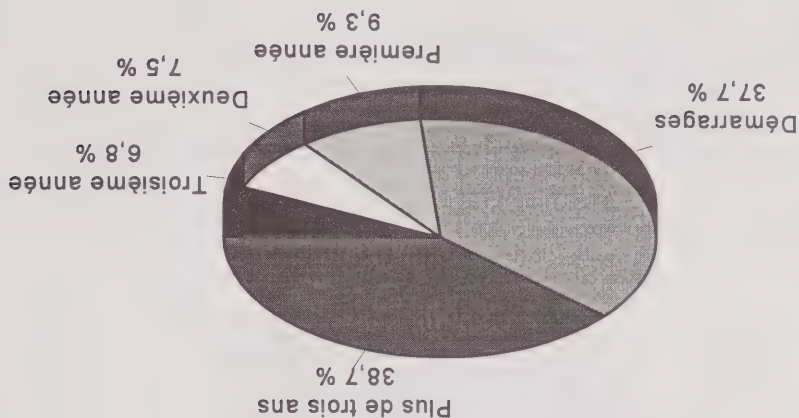
Exercice financier	Nombre de prêts	Total	Par prêt	Total	Par prêt
		Emplois existants au moment de l'octroi du prêt	Emplois supplémentaires prévus		
1993-1994	43 351	249 334	5,8	90 434	2,1
1994-1995	68 378	379 212	5,5	159 885	2,3
1995-1996	34 613	168 505	4,9	83 000	2,4
1996-1997	31 003	154 790	5	74 217	2,4
1997-1998	28 755	130 026	4,5	74 600	2,6

Années d'activité des petites entreprises emprunteuses

Tout prêteur est tenu de déclarer le nombre d'années d'activité d'une entreprise commerciale à qui un prêt a été accordé en vertu de la LPPE. Les nouvelles entreprises et les jeunes entreprises reçoivent toujours la majorité des PPE accordés.

Exercice financier	Années d'activité de l'entreprise	Années d'activité de l'entreprise					Total
		Démarrage	Première année	Deuxième année	Troisième année	Total partiel	Plus de trois ans
1993-1994		14 124	3 133	2 897	2 670	22 824	20 527
1994-1995		24 623	5 596	4 524	3 632	38 376	30 002
1995-1996		13 810	3 524	2 608	1 992	21 934	12 679
1996-1997		12 097	2 939	2 437	1 965	19 438	11 565
1997-1998		10 848	2 677	2 159	1 944	17 628	11 127
		37,7 %	9,3 %	7,5 %	6,8 %	61,3 %	38,7 %
		39,0 %	9,5 %	7,9 %	6,3 %	62,7 %	37,3 %
		39,9 %	10,2 %	7,5 %	5,8 %	63,4 %	36,6 %
		36,0 %	8,2 %	6,6 %	5,3 %	56,1 %	43,9 %
		32,6 %	7,2 %	6,7 %	6,2 %	52,6 %	47,4 %
		100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %
		28 755					

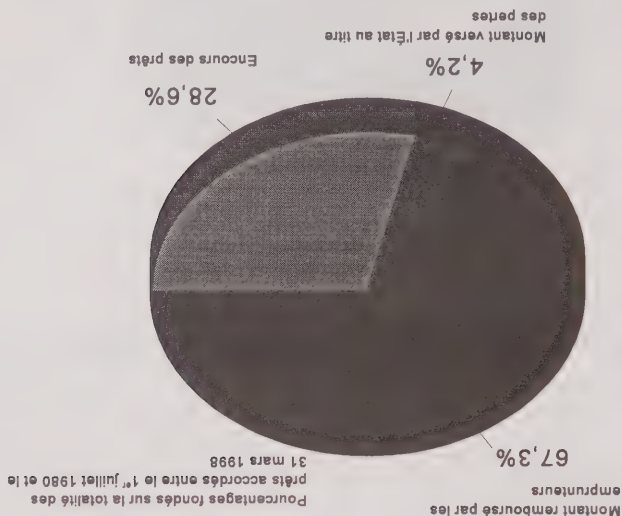
Nota – Les données ayant été arrondies, les totaux peuvent différer légèrement.



le coût des réclamations subséquentes. Il est donc possible que le programme atteigne ses objectifs de recouvrement des coûts pour les prêts consentis après le 31 mars 1995, mais l'incidence des prêts accordés avant le 1^{er} avril 1995 se traduira par des déboursés nets dans le cadre du programme pour un certain nombre d'années encore.

Prêts en cours au 31 mars 1998

Prêts à l'amélioration des petites entreprises accordés entre le 1 ^{er} juillet 1980 et le 31 mars 1998 (voir le tableau 3)	(14 980 861 871 \$)
Montant remboursé par les emprunteurs	5 997 586 052 \$
Montant versé par l'État au titre des pertes ⁹ (5,8 p. 100 du total des réductions de prêts)	871 773 696 \$
Total des réductions de prêts	(14 109 088 175 \$)
Prêts en cours inscrits aux livres des prêteurs le 31 mars 1998 (voir le tableau 3)	(871 773 696 \$)



Nota - Le total des pourcentages n'atteint pas 100 p. 100 car les chiffres sont arrondis.

8. Le montant de 871 773 696 \$ remboursé par l'État au titre des pertes représente des créances ayant fait l'objet d'une subrogation. Il englobe un montant de 250 805 090 \$ qui, selon les procédures habituelles, a été radié au cours de l'exercice 1997-1998.

9. Au cours des 37 ans d'existence du programme, le taux de perte a été de l'ordre de 5,6 p. 100. Le taux de réclamations payées rapporté ici porte sur la période de 1980 à ce jour.

Les paiements futurs au titre des réclamations pour pertes sur les prêts en cours au 31 mars 1998 sont estimés à environ 444,4 millions de dollars. Ce montant représente une estimation des réclamations qui pourraient devoir être payées aux prêteurs pendant les dix prochains exercices financiers. Si l'on ajoute ces paiements prévus au montant de 871,8 millions de dollars en réclamations réglées au 31 mars 1998 (depuis le 1^{er} juillet 1980), on obtient un taux de pertes cumulatives de 6,3 p. 100 sur les 21 milliards de dollars accordés en prêts depuis le 1^{er} juillet 1980. Signalons qu'en 1995, le Parlement a exigé que le programme de la LPPÉ arrive progressivement au recouvrement de ses coûts. Les prêts accordés depuis le 1^{er} avril 1995 sont assortis de droits qui devraient engendrer des recettes suffisantes pour compenser le taux projeté de pertes cumulatives. Cependant, il n'est pas prévu que les prêts accordés avant 1995 couvrent

inscrits aux livres des prêteurs participants le 31 mars 1998 (voir le tableau 3). 6 milliards de dollars le montant de l'encours des prêts à l'amélioration des petites entreprises réductions de prêts, soit 15,0 milliards. Ensemble, ces paiements ont réduit à moins de des pertes sur prêts représente un taux de réclamations payées de 5,8 p. 100 de l'ensemble de ces prêts. Le montant de 0,9 milliard de dollars versé par le gouvernement en remboursement emprunteurs et 0,9 milliard versé par le gouvernement pour les pertes subies par les prêteurs sur atteint 15 milliards de dollars, soit 14,1 milliards représentant les remboursements faits par les des prêts à l'amélioration des petites entreprises. Le montant total inscrit au débit de ces prêts Depuis le 1^{er} juillet 1980, un montant de 21 milliards de dollars a été accordé et enregistré au titre

Encours des prêts et réclamations prévues

Il faut préciser que, depuis l'inauguration du programme, le passif éventuel de l'État a toujours été beaucoup plus élevé que le coût réel des réclamations.

Aucun passif éventuel ne subsiste aux termes de la LPPÉ à l'égard des PPE accordés avant le 1^{er} juillet 1980 (c'est-à-dire avant le début de la période de prêt n° 8) puisqu'il n'y a plus aucun prêt en cours (voir le tableau 3). Pour les prêts accordés avant le 1^{er} avril 1993, le gouvernement versera, sur réclamation, 90 p. 100 de la première tranche de 125 000 \$ des prêts inscrits au compte du prêteur, 50 p. 100 de la seconde tranche de 125 000 \$ et 10 p. 100 du solde.

Cela veut dire que les petits prêteurs sont incités à participer au programme, tandis que l'obligation éventuelle envers les gros prêteurs est assujettie à un plafond moyen de 10,6 p. 100 du montant des prêts inscrits au compte de chaque prêteur.

- 90 p. 100 de la première tranche de 250 000 \$ des prêts inscrits au compte d'un prêteur;
- 50 p. 100 de la seconde tranche de 250 000 \$;
- 10 p. 100 du solde des prêts accordés.

de prêt, est assujettie au plafond découlant de la formule « 90-50-10 », qui limite les montants versés par l'État à l'égard de tout prêt consenti après le 31 mars 1993 selon le barème suivant :

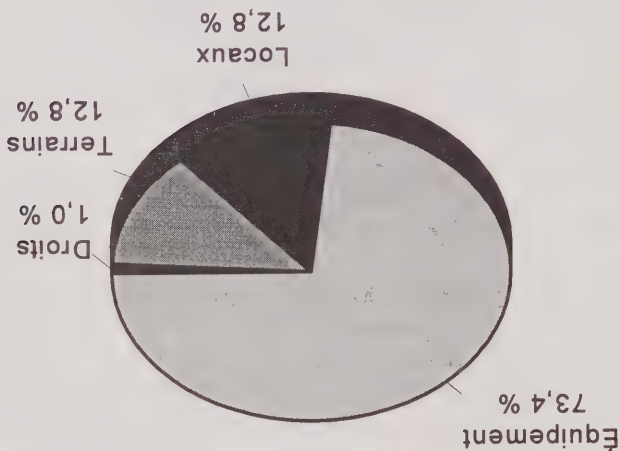
Bien que la part des pertes sur prêts assumée par le gouvernement soit de 85 p. 100 (après réalisation des garanties), la responsabilité globale du gouvernement, par prêteur et par période

Au 31 mars 1998, le passif éventuel de l'État à l'égard des 6 milliards de dollars de prêts en cours, a été établi à 1,336 milliard, en baisse par rapport au montant de 1,383 milliard inscrit à ce poste au 31 mars 1997. Si tous les prêts en cours inscrits aux livres des prêteurs étaient en défaut le 31 mars 1998 et si aucun montant ne pouvait être récupéré à même les garanties données, le gouvernement assumerait un passif maximal de 1,336 milliard de dollars.

Le passif éventuel maximal de l'État envers les prêteurs autorisés

- l'encours total des prêts atteignait près de 6,0 milliards de dollars (voir le tableau 3);
- le passif éventuel de l'État à l'égard du total des prêts en cours atteignait 1,3 milliard de dollars.

Encours des prêts inscrits aux livres des prêteurs le 31 mars 1998 :



- 1,360 milliard, soit 73,4 p. 100 du total, ont servi à financer l'achat, l'installation, la rénovation, l'amélioration et/ou la modernisation d'équipements;
- 238 millions, soit 12,8 p. 100 du total, ont servi à financer la rénovation, l'amélioration, la modernisation, la construction et/ou l'achat de locaux;
- 237 millions, soit 12,8 p. 100 du total, ont servi à financer l'achat de terrains;
- 18 millions, soit 1,0 p. 100 du total, ont servi à financer les frais d'enregistrement des prêts de 2 p. 100.

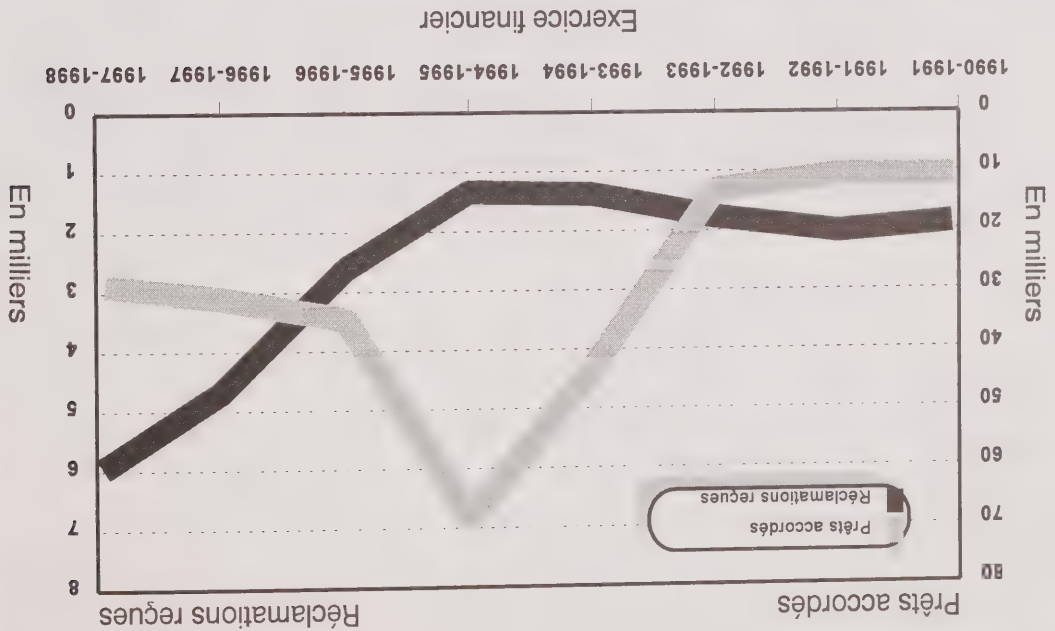
De ces 1,952 milliard de dollars versés en prêts à l'amélioration des petites entreprises durant la période visée par le présent rapport,

- plus de 28 700 prêts à l'amélioration des petites entreprises, totalisant près de 2 milliards de dollars, ont été accordés et enregistrés auprès de l'Administration des prêts aux petites entreprises;
- le montant moyen des prêts accordés était de 67 880 \$, comparativement à 65 121 \$ au cours des douze mois précédents.

Au cours de l'exercice terminé le 31 mars 1998 (voir le tableau 1) :

Voici un aperçu des principaux résultats d'exploitation du programme de la LPPÉ pour l'exercice financier allant du 1^{er} avril 1997 au 31 mars 1998.

Résultats d'exploitation pour l'exercice financier 1997-1998



Industrie Canada a retenu les services de spécialistes de l'extérieur pour l'élaboration d'un cadre d'évaluation du programme permettant d'établir l'efficacité et l'efficience de la LPPÉ. Ainsi, on sélectionnera et on mesurera périodiquement un ensemble détaillé d'indicateurs ayant trait au recouvrement des coûts, à l'effet d'accroissement, à l'accessibilité et à la création d'emplois.

Cette évaluation se déroulera durant la période de prêts de cinq ans proposée dans le projet de loi. Des mesures particulières seront mises en œuvre en 1998-1999 pour donner suite aux recommandations de ces spécialistes. Les détails du cadre d'évaluation du programme ont été rendus publics à l'autonomie de l'exercice 1998-1999, dans le document intitulé *L'accès des petites entreprises au financement* : *S'adapter à l'évolution des besoins*.

Défis à venir

Les institutions de prêt qui assurent la prestation du programme devront fournir des données supplémentaires pour que l'évaluation du programme se déroule efficacement. Étant donné que le programme est administré par l'entremise d'un grand nombre d'institutions de prêt ayant des procédures et des systèmes d'information différents, cela pourrait constituer un réel défi. Les décisions finales à cet égard seront prises en 1998-1999.

Le suivi et les rapports sur les progrès accomplis en vue de l'objectif du recouvrement des coûts constitueront un dossier de première importance au cours de l'exercice à venir. Les recettes et les coûts afférents aux réclamations sont actuellement présentés selon une comptabilité de caisse, en accord avec les principes comptables du gouvernement. On mettra au point une formule de correspondance des recettes et des coûts liés aux prêts consentis durant une période de prêts donnée, et les résultats seront présentés dans les rapports annuels futurs.

Un autre défi qui se posera au cours des deux prochaines années sera de traiter le nombre élevé de réclamations attendues dans le cadre du programme de la LPPÉ. Comme le montre la figure ci-après, le nombre de prêts a diminué pour s'établir à environ 30 000 par année. Le nombre de réclamations pour pertes sur prêts présentées après 1997-1998 devrait atteindre un sommet, aux environs de 6 400, pour ensuite diminuer progressivement.

L'amélioration du système d'information automatisé de l'Administration des prêts aux petites entreprises se poursuivra et de nouveaux modules seront élaborés pour y intégrer une fonction de prévision des ressources. La mise à jour du système permettra de recueillir des renseignements appropriés en vue de faciliter l'évaluation périodique du programme, le suivi de la politique de recouvrement des coûts afférents à la LPPÉ et la production des rapports au Parlement.

7. Rapport du vérificateur général du Canada à la Chambre des communes, chapitre 29, Industrie Canada – Gestion du Programme des prêts aux petites entreprises, décembre 1997.

L'examen détaillé du programme de la LPPÉ sera mené à terme en 1998-1999. La nouvelle loi proposée et la réglementation connexe rendront plus limpides les exigences administratives et optimiseront l'incidence du programme tout en visant à répondre aux besoins sans cesse changeants des petites entreprises au Canada. Cet examen tiendra non seulement compte des questions, des préoccupations et des recommandations figurant dans le rapport du vérificateur général, mais il tentera de satisfaire le besoin de rendre le programme autosuffisant et cherchera à lui donner un cadre d'évaluation adéquat.

Objectifs pour 1998-1999

et professionnelle.

au financement pour les aider à combler leurs besoins d'une façon à la fois simple

coûts. En outre, il visera à donner aux entreprises jeunes et de petite taille un accès adéquat

Le projet de loi permettra aussi au programme d'atteindre son objectif de recouvrement des

adapté aux besoins des petites entreprises tout en disposant d'un cadre d'évaluation adéquat.

une structure fondée sur une saine régie et une bonne administration lui permettant de demeurer

déposé au Parlement récemment. Le projet de loi et de règlement vise à donner au programme

prêts aux petites entreprises, déposé au Parlement au début de mai 1998, un projet de loi a été

Dixième rapport du Comité permanent des comptes publics sur la gestion du Programme des

faites par le vérificateur général dans son rapport de décembre 1997 et de celles énoncées dans le

À la lumière de l'examen en profondeur du programme et tenant compte des recommandations

pas double emploi avec ces initiatives; il joue plutôt un rôle complémentaire.

offrant de nouveaux produits, services et modes de prestation. Le programme de la LPPÉ ne fait

financières continueront d'innover en matière de financement des petites entreprises en leur

contexte d'un marché financier en pleine évolution. Le gouvernement et les institutions

Les petites entreprises demeureront une source importante de croissance économique dans le

Regard sur l'avenir

long de 1998.

programme de la LPPÉ et un certain nombre d'études déjà en cours se prolongeront tout au

Canada a déjà entamé une série de consultations auprès des utilisateurs et partenaires du

autosuffisant sur le plan financier et qu'il soit assorti d'un cadre d'évaluation adéquat. Industrie

demeure adapté aux besoins des petites entreprises dans le contexte économique actuel, qu'il soit

en consultation avec les partenaires, cet examen détaillé vise à faire en sorte que le programme

l'examen détaillé du programme de la LPPÉ et des constatations du vérificateur général⁷. Mené

Le prolongement de la période de prêts permettra d'intégrer les recommandations issues de

En 1997-1998, la période de prêts en cours a été prolongée d'une année et se terminera le 31 mars 1999. Ce prolongement s'est accompagné d'une augmentation de 1 milliard de dollars du plafond cumulé de prêts pour la période de prêts en cours, portant celui-ci de 14 à 15 milliards. Une période de prêts à une durée précise, qui est habituellement de cinq ans, durant laquelle s'applique l'autorisation d'accorder des prêts en vertu de la Loi. La première période de prêts a débuté en 1961, lors de l'instauration du programme en vertu de la LPPÉ; on la désigne période n° 1. La période de prêts actuelle, la période n° 12, est entrée en vigueur le 1^{er} avril 1993. Le plafond de prêts est le montant maximum cumulé que les institutions financières peuvent prêter en vertu de la LPPÉ pour l'ensemble de la période (ce chiffre n'est pas révisé à la baisse pour tenir compte du remboursement des prêts).

Prolongement de la période de prêt et examen en profondeur du programme

Les agents ont la responsabilité de traiter avec un groupe d'institutions; on leur a en outre délégué des pouvoirs supplémentaires. Les gestionnaires de comptes sont devenus les interlocuteurs des prêteurs pour ce qui touche à la LPPÉ et, parfois, de petites entreprises qui sont à la recherche d'information. La charge de travail est mise en commun au sein d'un groupe de gestionnaires de comptes travaillant en collaboration. Ce changement structurel a également contribué à une interprétation commune des politiques et à une plus grande uniformité dans le traitement des réclamations. En conformité avec cette approche, une procédure formelle a été mise en place pour favoriser la discussion et une vision commune en ce qui a trait à l'application des politiques et aux pratiques d'affaires entre les divers groupes de gestionnaires de comptes. En rationalisant et en consolidant l'information et les opérations, les prêteurs peuvent atteindre une précision et une conformité plus grandes au niveau de l'administration du programme, accélérant les décisions relatives aux prêts et adaptant ceux-ci aux besoins des clients. L'élaboration plus poussée du produit d'information consacré à la LPPÉ dans *Strategis*, le site Web d'Industrie Canada, a aussi contribué à améliorer le service à la clientèle. On y retrouve la *Loi sur les prêts aux petites entreprises* et son Règlement d'application, certains formulaires fréquemment utilisés, des renseignements généraux sur le programme, ainsi que les lignes directrices sur la LPPÉ à l'intention des prêteurs. Des liens avec d'autres sites traitant des petites entreprises et de leur financement ont été ajoutés récemment. Le secteur de *Strategis* consacré à la LPPÉ est l'un des plus fréquemment consultés.

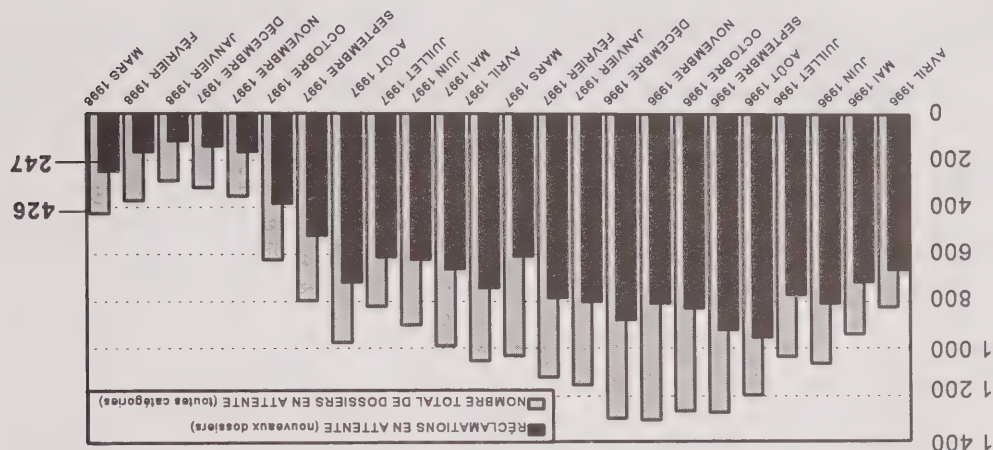
Industrie Canada continuera de surveiller le programme de prêts au cours des prochaines années, surtout pour déterminer si les prévisions de recouvrement des coûts sont réalistes. Des études démontrent qu'en ce domaine il faut colliger de l'information pendant trois à cinq ans pour obtenir des prévisions fiables. La situation économique et les politiques de crédit des institutions financières sont autant de facteurs qui peuvent influencer la capacité du programme d'atteindre son objectif de recouvrement des coûts.

Les réclamations payées en 1997-1998 sur les prêts accordés depuis le 1^{er} avril 1995 totalisent 83,8 millions de dollars. Au cours de cet exercice, 39,3 millions de dollars ont été perçus en droits d'enregistrement et près de 35 millions en droits annuels d'administration. En 1996-1997, ces montants avaient été d'environ 40 millions et de 13,8 millions de dollars respectivement.

Partenariat plus étroit avec les prêteurs

Le nombre de réclamations en attente de traitement a augmenté considérablement depuis quelques années. La restructuration des activités liées aux prêts aux petites entreprises ainsi que l'augmentation temporaire du nombre d'agents affectés à l'examen des réclamations en attente de traitement ont permis de réduire le nombre de ces réclamations en 1997-1998 (voir la figure ci-dessous).

DOSSIERS DE RÉCLAMATION EN ATTENTE DE TRAITEMENT



Deux autres initiatives qui s'inscrivent dans l'effort de la restructuration ont permis d'accroître l'efficacité des opérations. L'une est le regroupement des réclamations présentées par une institution et le regroupement des demandes d'information par région géographique. L'autre est la modification de la structure opérationnelle. La charge de travail des gestionnaires responsables du traitement des réclamations est maintenant organisée par institution financière.

En 1997-1998, le montant moyen des prêts accordés atteignait 67 880 \$, contre 65 121 \$ l'année précédente. Ces résultats donnent une indication du rôle complémentaire que joue le programme de la LPPE. Des études⁵ ont montré que l'accès au financement constitue toujours un obstacle majeur à la croissance des entreprises canadiennes. Ce problème est plus particulièrement ressenti lorsque le montant requis est inférieur à 55 000 \$. Les prêts de cette envergure sont souvent considérés trop modestes pour justifier les frais d'administration qu'ils occasionnent⁶. C'est ici que le programme de la LPPE peut intervenir.

La LPPE facilite l'accès au financement. Cela signifie des investissements supplémentaires et la création d'emplois dans les petites entreprises. En 1997-1998, les emprunteurs ont prévu que 74 600 emplois supplémentaires seraient créés en conséquence directe des prêts accordés au cours de l'exercice aux termes de la LPPE.

Les quatre principaux secteurs industriels ayant profité du programme en 1997-1998 sont les suivants : les services d'hébergement, d'alimentation et de boisson (17,7 p. 100); les industries du commerce de détail (13,6 p. 100); les industries du transport et de l'entreposage (12,4 p. 100); et les industries manufacturières (8,7 p. 100). Les statistiques sur les secteurs industriels ne sont recueillies que depuis deux ans. Durant l'exercice 1996-1997, ces quatre grands secteurs ont enregistré des pourcentages similaires. (Voir le graphique à la page 18.)

Vers le recouvrement des coûts

En avril 1995, la LPPE a reçu pour mandat de recouvrer ses coûts. En d'autres termes, le programme doit, pour les prêts consentis à compter de cette date, atteindre un équilibre entre les droits perçus et les sommes déboursées aux prêteurs. L'objectif du programme consiste à atteindre cet équilibre sur la durée de vie des prêts consentis, laquelle peut s'étendre sur dix ans, plutôt que sur une base annuelle.

Au cours du dernier exercice, l'Administration a traité près de 6 000 réclamations totalisant un peu plus de 246 millions de dollars, montant qui a été prélevé à même le Trésor. Les prêts en défaut de paiement le deviennent habituellement de trois à cinq ans après avoir été accordés. Le volume considérable de prêts accordés de 1993 à 1995, soit avant que le recouvrement des coûts ne devienne un objectif du programme, fait en sorte que nous recevons actuellement la plus grosse partie des réclamations pour pertes sur prêts de cette période. Le volume des réclamations devrait demeurer élevé pour quelque temps encore jusqu'à ce que les prêts consentis à cette époque soient échus. Ceci étant dit, les études réalisées par le secteur privé sur le recouvrement des coûts du programme s'entendent pour conclure que les coûts des réclamations portant sur les prêts accordés depuis 1995 seront recouverts sur une période de dix ans.

5. Fédération canadienne de l'entreprise indépendante, *Credit Where Credit is Due: Results of CFIB Survey on Credit Conditions in the Small and Medium-sized Business Sector*, janvier 1998.
Paul Toriel, *Financing the New Economy, Towards a Positive Conspiracy*, juin 1994.
Comité permanent de l'industrie, *Pour financer le succès de la PME*, octobre 1994.

6. Comité permanent de l'industrie, *Pour financer le succès de la PME*, octobre 1994.

4. Equinox Management Consultants Ltd., *Impact of SBLA Lending: An Evaluation of the Economic Impacts of the SBLA Program*, décembre 1996.
3. Roy Norton, *The Current Market for Small Business Financing*, 1998, p. 4-5.

Le nombre de prêts accordés en vertu de la LPPÉ est demeuré stable au cours des deux dernières années. Durant l'exercice 1997-1998, les prêteurs ont accordé plus de 28 700 prêts représentant près de 2 milliards de dollars de crédit. Il s'agit d'une légère diminution par rapport à l'exercice précédent, alors que 31 000 prêts, aussi d'une valeur d'environ 2 milliards de dollars, ont été accordés.

Contribution de la LPPÉ Principaux résultats de l'exercice financier 1997-1998

Les entreprises qui empruntent aux termes de la LPPÉ contribuent à la croissance de l'emploi et l'on s'attend à ce que cette contribution se poursuive dans l'avenir. Selon les estimations des emprunteurs en 1997-1998, les emplois supplémentaires prévus totalisaient environ 74 600, soit 2,6 nouveaux emplois par prêt. Industrie Canada a commandé une étude⁴ en 1996 pour évaluer l'expérience réelle sur le plan de la création d'emplois. L'étude a révélé que les emplois générés étaient plus élevés que ce qui avait été rapporté initialement, soit près de quatre emplois par entreprise et par emprunt.

De plus, Industrie Canada a adopté un cadre d'évaluation du programme qui recommande l'élaboration d'une base de données par échantillonnage pour mesurer l'expérience réelle des emprunteurs sur le plan de la création d'emplois. Les résultats seront présentés dans les rapports annuels à venir.

La baisse du taux préférentiel a également permis aux petites entreprises qui négociaient ou qui négocieraient un financement de faire des économies. Ces économies se sont traduites par un fardeau financier moins lourd et de meilleures chances de réussite. En vertu de la LPPÉ, le taux d'intérêt maximum exigible sur un prêt est de 3 p. 100 en sus du taux préférentiel.

Les entreprises qui empruntent aux termes de la LPPÉ contribuent à la croissance de l'emploi et l'on s'attend à ce que cette contribution se poursuive dans l'avenir. Selon les estimations des emprunteurs en 1997-1998, les emplois supplémentaires prévus totalisaient environ 74 600, soit 2,6 nouveaux emplois par prêt. Industrie Canada a commandé une étude⁴ en 1996 pour évaluer l'expérience réelle sur le plan de la création d'emplois. L'étude a révélé que les emplois générés étaient plus élevés que ce qui avait été rapporté initialement, soit près de quatre emplois par entreprise et par emprunt.

La baisse du taux préférentiel a également permis aux petites entreprises qui négociaient ou qui négocieraient un financement de faire des économies. Ces économies se sont traduites par un fardeau financier moins lourd et de meilleures chances de réussite. En vertu de la LPPÉ, le taux d'intérêt maximum exigible sur un prêt est de 3 p. 100 en sus du taux préférentiel.

La LPPÉ a appuyé la croissance du secteur des petites entreprises durant l'exercice 1997-1998 en permettant l'octroi de prêts à plus de 28 700 petites entreprises, d'une valeur totale de près de 2 milliards de dollars. Les prêts accordés en vertu de la LPPÉ ont permis à des entreprises de petite taille, et notamment les jeunes, de démarrer, de prendre de l'expansion et de réussir.

Faits saillants liés au programme de la LPPÉ

gains et de les conserver, au fait que les prêteurs sont davantage disposés à accorder du crédit aux petites entreprises, ainsi qu'au coût moins élevé du crédit ou des emprunts.

Contexte dans lequel évoluent les petites entreprises en 1997-1998 et faits saillants liés au programme de la LPPE

Le contexte

Sous l'impulsion d'une forte demande intérieure, le produit intérieur brut (PIB) a affiché une solide croissance tout au long de 1997-1998. Le taux de croissance a atteint 3,7 p. 100 (taux annualisé), en moyenne, au cours du quatrième trimestre, en hausse par rapport au niveau de 3,0 p. 100 enregistré en 1996-1997. L'inflation est demeurée fermement sous contrôle, l'indice des prix à la consommation n'ayant progressé que de 0,9 p. 100 d'avril 1997 à mars 1998, ce qui est en deçà du niveau de 2,0 p. 100 observé un an auparavant. Le taux de chômage se situait à 8,5 p. 100 en mars 1998, en baisse par rapport au niveau de 9,3 p. 100 enregistré à la même période l'année précédente. La confiance des milieux d'affaires a fléchi quelque peu au cours de l'année mais est demeurée élevée.

Le taux d'intérêt préférentiel a augmenté durant l'année, passant de 4,75 p. 100 en mars 1997 à 6,5 p. 100 en mars 1998. Cependant, les taux à long terme ont reculé à 5,5 p. 100 en mars 1998, poursuivant la tendance amorcée il y a plusieurs années. Le taux à long terme s'établissait à 8,7 p. 100 en mars 1995, à 7,9 p. 100 en mars 1996 et à 7,0 p. 100 en mars 1997.

En 1997-1998, l'économie canadienne a également enregistré un taux de création d'emplois plus élevé que l'année précédente. Au cours de l'année, 405 700 nouveaux emplois ont ainsi été créés, comparativement à 160 400 en 1996-1997. De ces emplois, 70 p. 100 sont attribuables aux petites entreprises.

La contribution essentielle des petites entreprises à l'économie canadienne explique en bonne partie le vif intérêt que manifestent les gouvernements et les institutions financières pour ce secteur. Le Canada compte plus de 2,3 millions de petites entreprises. Elles représentent 99 p. 100 de l'ensemble des entreprises canadiennes¹. Ensemble, elles sont responsables de 70 à 80 p. 100 de tous les emplois créés au Canada au cours des trois dernières années. De fait, la croissance du marché du financement par emprunt des petites entreprises a dépassé celle du marché de l'ensemble des entreprises, atteignant plus de 20 p. 100 entre 1994 et 1996². Cette croissance a été attribuée à l'augmentation de la demande de crédit des petites entreprises au lendemain de la récession, à l'amélioration de la capacité des petites entreprises d'engendrer des

1. Catharine Moser et Pierre Vanasse, *What's New in Debt Financing for Small and Medium-sized Enterprises?*, Conférence Board du Canada, Ottawa, 1997. (Aux fins de la présente étude, une petite entreprise est une société comptant moins de 100 employés et disposant de facilités de crédit inférieures à 1 million de dollars.)

2. *Ibidem.*

Le programme devenait ainsi plus attrayant à la fois pour les prêteurs et pour les emprunteurs. Par conséquent, les prêts accordés dans le cadre du programme de la LPPÉ ont connu une croissance spectaculaire, passant de 500 millions de dollars par an à 2,5 milliards en 1993-1994 et à 4,4 milliards en 1994-1995. Cette année-là, le nombre de prêts a atteint un sommet, à plus de 68 000. En fait, les crédits consentis pendant cette période de deux ans équivalaient à plus du tiers de la valeur totale de tous les prêts accordés durant les 37 années d'existence du programme. L'accroissement du volume de prêts accordés au cours de la période 1993-1995, conjugué à l'assouplissement des critères d'admissibilité, s'est traduit par une hausse du nombre de prêts en défaut. Comme la valeur moyenne des prêts était plus élevée, les réclamations ont aussi porté sur des montants plus élevés, entraînant une augmentation des pertes subies par le programme. En outre, le risque accru représenté par les prêts pouvant éventuellement se retrouver en défaut signifiait que le coût des réclamations allait augmenter dans les années à venir.

En 1995, le programme de la LPPÉ avait atteint un niveau huit fois supérieur à celui enregistré deux ans auparavant et il devenait évident qu'il allait imposer des coûts plus élevés dans l'avenir. Le gouvernement en conclut que le programme devait être replacé sur des assises financières plus saines. Des modifications ont été apportées en 1995 et en 1996. Un nouveau droit d'administration annuel de 1,25 p. 100 a été mis en place pour les prêts consentis après le 31 mars 1995, droit calculé sur le solde mensuel moyen des prêts inscrits aux livres du prêteur. Le taux d'intérêt maximum que les prêteurs étaient autorisés à demander sur les prêts accordés en vertu de la LPPÉ a été porté à 3 p. 100 en sus du taux préférentiel afin de leur permettre de répercuter le coût des nouveaux droits sur les emprunteurs. En outre, à compter du 1^{er} janvier 1996, la proportion d'un élément d'actif admissible pouvant être financée en vertu du programme a été ramenée de 100 p. 100 à 90 p. 100, le niveau en vigueur avant 1993. La part de responsabilité assumée par le gouvernement a aussi été ramenée de 90 à 85 p. 100, soit son niveau d'avant 1993, les prêteurs assumant les 15 p. 100 restants. Le nouveau droit administratif proposé, jumelé au droit d'enregistrement existant, visait à permettre au programme d'atteindre le recouvrement des coûts complet sur une période de dix ans débutant en 1995.

À la suite de ces mesures, le nombre de prêts accordés chaque année a diminué sensiblement pour s'établir autour de 30 000. Étant donné que ces prêts peuvent être remboursés sur une période allant jusqu'à dix ans et que des réclamations peuvent être présentées pendant les trois années suivantes, l'incidence des modifications à la LPPÉ qui ont été en vigueur entre 1993 et 1995 sur le montant des pertes sur prêts continuera de se faire sentir pendant encore quelque temps, en dépit des changements apportés au programme en 1995. Signifions que les réclamations sont habituellement reçues de deux à quatre ans après l'enregistrement d'un prêt. Pour la même raison, l'effet des modifications de 1995 ne se fera pleinement sentir sur le coût des réclamations que dans quelques années. Par conséquent, le nombre de réclamations pour pertes sur prêts devrait atteindre un sommet pour ensuite diminuer progressivement.

En vigueur depuis janvier 1961, la *Loi sur les prêts aux petites entreprises* (LPE) a été adoptée en vue d'accroître l'accessibilité aux prêts aux fins de l'établissement, de l'expansion, de la modernisation et de l'amélioration des petites entreprises. Les institutions financières peuvent accorder des prêts d'une valeur allant jusqu'à 250 000 \$ et d'une durée maximale de dix ans à des petites entreprises dont les recettes brutes ne dépassent pas 5 millions de dollars au cours de l'année où le prêt est approuvé. En vertu de la LPE, le gouvernement rembourse au prêteur 85 p. 100 des pertes subies sur un prêt en défaut, après que ce dernier ait pris les mesures habituelles pour réaliser les garanties associées au prêt en vue de réduire le solde impayé.

C'est l'Administration des prêts aux petites entreprises d'Industrie Canada qui est chargée de l'application la LPE. L'Administration gère le programme établi en vertu de la LPE pour le compte des organismes de développement économique régional, en l'occurrence Diversification économique de l'Ouest Canada, Industrie Canada (pour l'Ontario et les territoires), Développement économique Canada pour les régions du Québec et l'Agence de promotion économique du Canada atlantique. L'Administration enregistre tous les prêts accordés par les prêteurs à des petites entreprises en vertu de la LPE (28 755 prêts en 1997-1998) et elle fait la vérification des réclamations présentées par les prêteurs (5 964 réclamations payées en 1997-1998). L'Administration perçoit également les droits d'enregistrement sur les prêts ainsi que les droits d'administration annuels auprès des prêteurs (plus de 74 millions de dollars en 1997-1998).

Les institutions de prêt accordent directement les prêts aux emprunteurs et sont responsables de tous les aspects de la gestion du crédit, y compris la réalisation des garanties données au moment de l'octroi du prêt, selon les modalités générales du programme et en conformité avec la LPE et son Règlement d'application.

Chronologie des modifications apportées au programme

Avant 1993, le programme créé en vertu de la LPE avait une envergure relativement modeste : environ 10 000 prêts étaient accordés chaque année aux termes du programme. En 1993, des modifications importantes ont été apportées à la LPE, touchant pratiquement tous les volets du programme. Pour la première fois, les entreprises de plus grande taille, soit celles dont le chiffre d'affaires allait jusqu'à 5 millions de dollars, sont devenues admissibles. Des prêts d'une valeur maximale de 250 000 \$ pouvaient dorénavant être accordés pour financer jusqu'à concurrence de 100 p. 100 des éléments d'actif admissibles. En outre, le gouvernement a haussé sa part du fardeau des pertes sur prêts à 90 p. 100 des réclamations admissibles. Simultanément, les droits d'enregistrement, versés initialement, ont été haussés à 2 p. 100, tandis que le plafond des taux d'intérêt a été relevé à 1,75 p. 100 en sus du taux préférentiel.

Table des matières

Contexte	3
----------	---

Chronologie des modifications apportées au programme	3
--	---

Contexte dans lequel évoluent les petites entreprises en 1997-1998 et faits saillants liés au programme de la LPPE	5
--	---

Le contexte	5
-------------	---

Faits saillants liés au programme de la LPPE	6
--	---

Principaux résultats de l'exercice financier 1997-1998	6
--	---

Contribution de la LPPE	6
-------------------------	---

Vers le recouvrement des coûts	7
--------------------------------	---

Partenariat plus étroit avec les prêteurs	8
---	---

Prolongement de la période de prêt et examen en profondeur du programme	9
---	---

Regard sur l'avenir	10
---------------------	----

Objectifs pour 1998-1999	10
--------------------------	----

Défis à venir	11
---------------	----

Résultats d'exploitation pour l'exercice financier 1997-1998	12
--	----

Le passif éventuel maximal de l'État envers les prêteurs autorisés	13
--	----

Encours des prêts et réclamations prévues	14
---	----

Années d'activité des petites entreprises emprunteuses	16
--	----

L'emploi dans les petites entreprises emprunteuses	17
--	----

Prêts à l'amélioration des petites entreprises, par secteur industriel	18
--	----

Tableaux

Tableau 1 : Résumé des activités – Ensemble du programme	23
--	----

Tableau 2 : Sommaire des réclamations payées, des recouvrements et des droits perçus	24
--	----

Tableau 3 : Prêts accordés, réclamations payées, montants remboursés et principal non remboursé sur les prêts en cours	25
--	----

Tableau 4 : Répartition des prêts accordés en 1997-1998 par région et par catégorie de prêteurs	26
---	----

Tableau 5: Loi sur les prêts aux petites entreprises – Fiche d'information	29
--	----

Au cours de l'exercice 1997-1998, au-delà de 28 700 prêts ont été accordés en vertu de la LPPF. Plus de 10 800 de ces prêts, c'est-à-dire 37,7 p. 100 du total, sont allés à de nouvelles entreprises. Ces prêts représentaient d'ailleurs que des investissements dans des entreprises; ce sont des investissements dans l'emploi. Ainsi, les emprunteurs prévoyaient créer quelque 74 600 emplois additionnels grâce aux prêts consentis au cours de 1997-1998.

Le programme a connu du succès grâce au partenariat avec les institutions financières. Industrie Canada, en collaboration avec les organismes de développement régional, offre une garantie à l'égard des pertes que pourraient subir les prêteurs participants sur les prêts admissibles accordés aux petites entreprises. Les prêteurs ont intégré le programme à leurs mécanismes de prêts aux petites entreprises.

Les fruits de ce partenariat ressortent clairement : les petites entreprises profitent du programme de la LPPF dans toutes les régions du Canada par une amélioration de l'accès au capital nécessaire à leur naissance et à leur croissance.

Le contexte dans lequel évoluent les petites et moyennes entreprises change rapidement. Pour faire en sorte qu'elles continuent de recevoir un soutien approprié dans un cadre adapté aux circonstances, notre gouvernement a entrepris, avec la participation entière des intéressés, un examen en profondeur du programme de la LPPF. Afin d'accorder un délai suffisant pour mener à terme cet examen, la période de prêts actuelle, qui a débuté le 1er avril 1993 et qui devait se terminer le 31 mars 1998, a été prolongée jusqu'au 31 mars 1999. Grâce à cet examen, nous aurons l'assurance que la LPPF demeurera au diapason des besoins des petites entreprises, qu'elle recouvrera éventuellement les coûts des réclamations pour pertes et qu'elle sera dotée d'un cadre adéquat pour en évaluer le succès.

Je vous prie d'agréer, Votre Excellence, l'assurance de mes sentiments les plus distingués.



John Manley

Ministre de l'Industrie



Minister of Industry

Ottawa, Canada K1A 0H5

The Honourable L'honorable
John Manley P.C., M.P., c.p., député

Son Excellence le très honorable Roméo LeBlanc, C.P., C.C.
Gouverneur général
Résidence du Gouverneur général

1, promenade Sussex
Ottawa (Ontario)

K1A 0A1

Votre Excellence,

Conformément à l'article 11 de la *Loi sur les prêts aux petites entreprises* (LPE), j'ai l'honneur de remettre à Votre Excellence un rapport sur l'administration de la LPE pour la période de 12 mois terminée le 31 mars 1998.

Le gouvernement du Canada est heureux de venir en aide à des milliers de petites entreprises, chaque année, par l'intermédiaire de la LPE. Qu'il s'agisse d'une société de haute technologie qui commence à faire sa marque sur la scène mondiale, d'une entreprise de services touristiques qui accueille au Canada des visiteurs de partout dans le monde ou encore du détaillant du coin, tous font partie du secteur des petites entreprises, qui a joué un rôle vital dans l'impressionnant effort de création d'emplois au Canada.

Les petites et moyennes entreprises occupent une place essentielle dans notre économie. Cependant, les personnes qui créent une petite entreprise ou qui veulent lui faire prendre de l'expansion font face à de redoutables défis sur le plan financier. Un sondage réalisé en 1997 par la Fédération canadienne de l'entreprise indépendante a montré que l'accès au financement demeure une préoccupation fondamentale pour de nombreuses petites entreprises. Le sondage indique que le problème de l'insuffisance du crédit pour les petites entreprises persiste, même en période de croissance économique.

Le programme de la LPE est l'une des nombreuses mesures mises en place par le gouvernement en réponse à cette préoccupation. Il vise à faciliter l'accès au financement en vue de l'acquisition de terrains, de bâtiments et d'équipements pour les nouvelles entreprises et celles qui voudraient prendre de l'expansion, contribuant ainsi à la vitalité de l'économie pour l'ensemble des Canadiens et des Canadiennes.

Cette publication est également offerte par voie électronique sur le World Wide Web à :
<http://strategis.ic.gc.ca/ppe>

Cette publication est aussi disponible sur demande dans une présentation adaptée à des besoins particuliers. Communiquer avec les Services de distribution aux numéros ci-dessous.

Pour obtenir des exemplaires du document, s'adresser aux :

Services de distribution
Direction générale des communications
Industrie Canada
Bureau 205D, tour Ouest
235, rue Queen
Ottawa (Ontario) K1A 0H5

Téléphone: (613) 947-7466
Télécopieur: (613) 954-6436

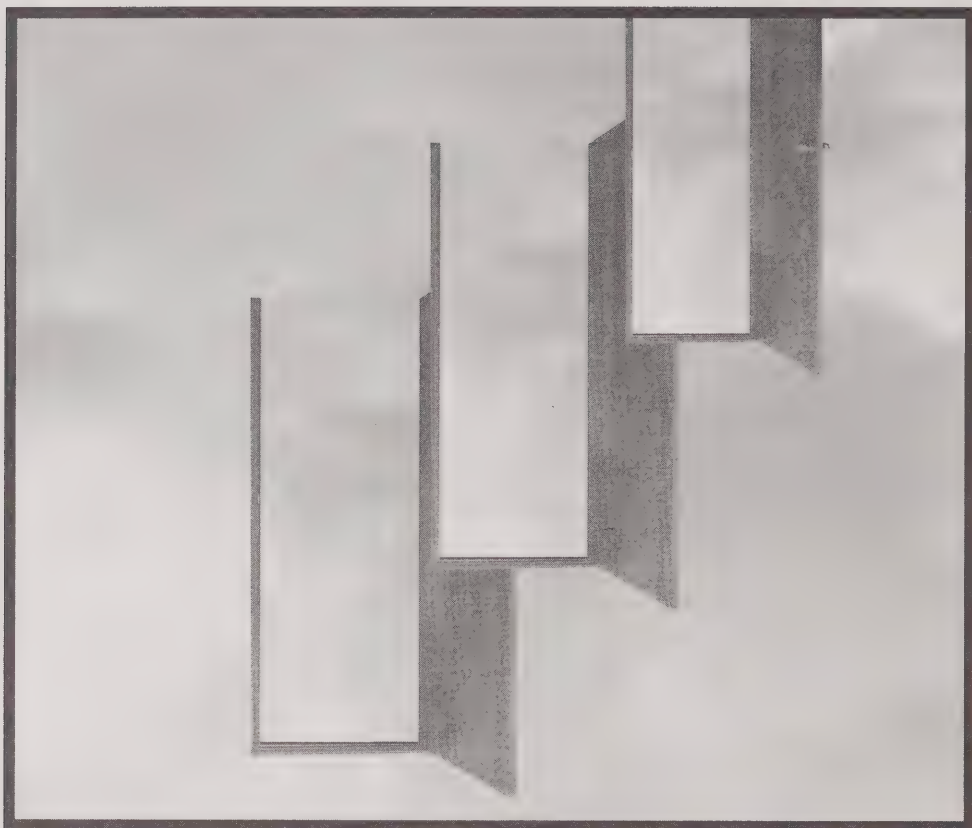
Nota – Aux fins du présent document, la forme masculine désigne, s'il y a lieu, aussi bien les femmes que les hommes.

© Sa Majesté la Reine du chef du Canada (Industrie Canada) 1998
N° de catalogue C1-1/1998
ISBN 0-662-63814-X
52099 B



Contient 50 p. 100 de
matières recyclées

Loi sur les prêts aux
petites entreprises
Rapport annuel 1997-1998

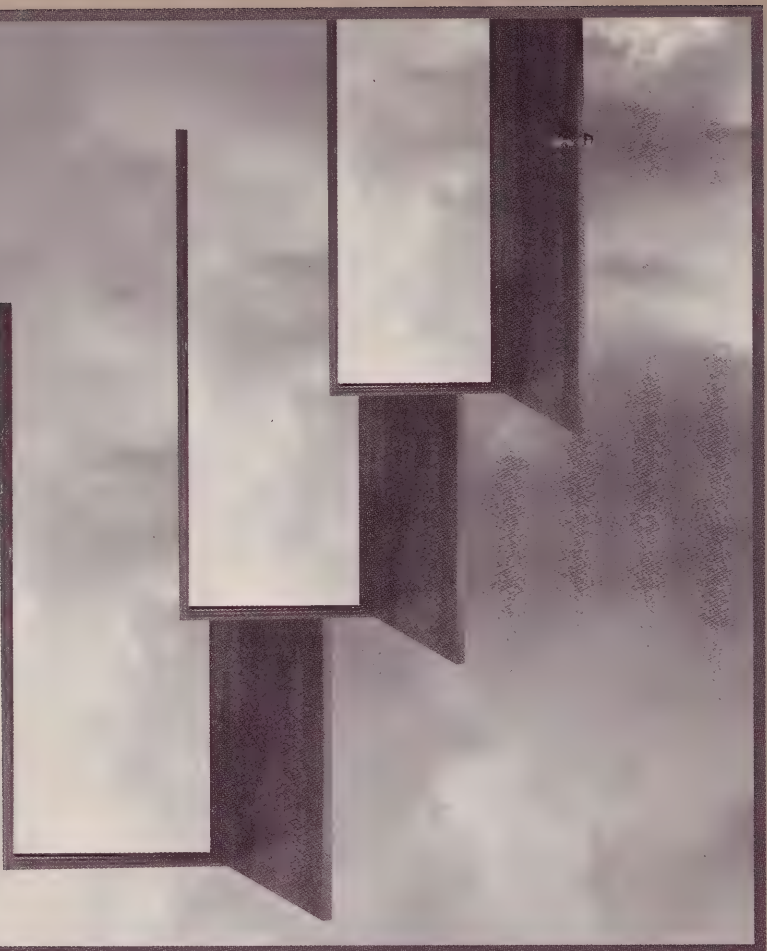


En vertu du programme de la *Loi sur les prêts aux petites entreprises* (LPPÉ), les institutions financières accordent des prêts à terme d'une valeur allant jusqu'à 250 000 \$ à des petites entreprises pour l'achat de terrains, de bâtiments ou d'équipements, ou l'amélioration de bâtiments ou d'équipements qu'elles possèdent. Le gouvernement du Canada assume 85 p. 100 des pertes nettes enregistrées sur les prêts en défaut. La LPPÉ a été assujettie à un recouvrement graduel des coûts. Il est prévu que les recettes perçues sur les prêts accordés depuis le 1^{er} avril 1995 compensent le coût des réclamations pour pertes sur une période de dix ans. Le programme de la LPPÉ est un programme national offert dans toutes les provinces et les territoires.

L'ACCÈS DES PETITES ENTREPRISES AU FINANCEMENT

Loi sur les prêts aux
petites entreprises

Rapport annuel 1997-1998



Canada



Industrie
Canada

Industry
Canada



Industry
Canada

Industrie
Canada

CA1
CST
S51

Small Business Loans Act

Annual Report

1998-99



Canada

<

Small Business Loans Act

Annual Report

1998-99



Under the Small Business Loans program, financial institutions make term loans of up to \$250 000 to small businesses to purchase land, buildings or equipment or to improve buildings and equipment. The Government of Canada underwrites 85 percent of the net losses incurred on defaulted loans. The *Small Business Loans Act* has been moving toward cost recovery. Revenues on loans made since April 1, 1995, are expected to offset claims costs over a period of 10 years. The Small Business Loans program is a national program operating in all provinces and territories.

This publication is also available electronically on the World Wide Web at the following address:
<http://strategis.ic.gc.ca/csbfa>

This publication can be made available in alternative formats upon request.
Contact the Information Distribution Centre at the numbers listed below.

For additional copies of this publication, please contact:

Information Distribution Centre
Communications Branch
Industry Canada
Room 205D, West Tower
235 Queen Street
Ottawa ON K1A 0H5

Tel.: (613) 947-7466
Fax: (613) 954-6436
E-mail: publications@ic.gc.ca

© Her Majesty the Queen in Right of Canada (Industry Canada) 2000

Cat. No. C1-1/2000
ISBN 0-662-64625-8
52952B



20% recycled
material

Minister of Industry



Ministre de l'Industrie

Ottawa, Canada K1A 0H5

The Honourable L'honorable
John Manley P.C., M.P. c.p., député

Her Excellency the Right Honourable Adrienne Clarkson, C.C., C.M.M., C.D.
Governor General
Government House
1 Sussex Drive
Ottawa, Ontario
K1A 0A1

Your Excellency:

In accordance with section 11 of the *Small Business Loans Act* (SBLA), I have the honour to place before Your Excellency a report on the administration of the SBLA for the 12-month period ended March 31, 1999.

Ninety-eight percent of all Canadian businesses are small and medium-sized enterprises (SMEs). Self-employed workers alone accounted for 18 percent of employed Canadians at the end of the first quarter of 1999. Between 1995 and 1998, SMEs generated 70 to 80 percent of all new jobs in Canada, which is why encouraging SMEs is, and will continue to be, an important government priority.

An important component of the government's commitment to small business is the Small Business Loans program. The program fills a critical gap in debt financing by making funds available to SMEs to which they would otherwise not have access. In 1998-99, more than 22 000 loans were made under the program, amounting to approximately \$1.6 billion in debt financing. The average size of loans, at approximately \$71 500, illustrates the importance of the SBLA to small businesses, since small loans are normally more difficult for young firms to obtain.

Lending through the SBLA has allowed smaller, younger firms, in particular, to be launched, to grow, to hire employees and to succeed. Forty percent of SBLA loans were granted to start-up or new businesses, which demonstrates the SBLA's success in filling this significant market gap.

Through expansion or start-up, small businesses have been able to support the economy by creating jobs. In 1998-99, SBLA borrowers estimated that their loans would contribute directly to employment by allowing them to create an estimated 60 561 jobs, equivalent to 2.7 jobs per loan.

The fiscal year 1998-99 was a milestone for the Small Business Loans program. A comprehensive review of the program was undertaken, which took into account recommendations by the Auditor General of Canada, the Public Accounts Committee and the House of Commons Standing Committee on Industry. By the end of this review, it became clear that the need for access to capital by small business remains as critical an issue for their growth as a positive business environment for Canada's private sector and small business community.

...2

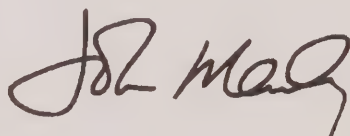
Canada

As a result of the comprehensive review, the program was fine-tuned to respond to the requirements of the present environment. The new *Canada Small Business Financing Act* received royal assent on December 10, 1998, the related regulations were approved on March 18, 1999, and lending under the Act began on April 1, 1999.

Bringing in the new Canada Small Business Financing program took cooperation and support that went beyond Industry Canada. It included the central agencies, Industry Portfolio partners and other government departments, as well as the positive and innovative support of the Canadian Bankers Association, the Credit Union Central of Canada, the Confédération des caisses populaires et d'économie Desjardins du Québec and its members, the Alberta Treasury Branches and other financial institutions. The new program was developed with input from dozens of small businesses that participated in consultations, the Canadian Federation of Independent Business, the Canadian Restaurant and Foodservices Association, the Canadian Financing and Leasing Association, the Information Technology Association of Canada, the Alliance of Manufacturers and Exporters of Canada, the Canadian Franchise Association and other industry associations, as well as with members of Parliament. It also included input from a dozen researchers and many others who delivered under tight deadlines.

The Canada Small Business Financing program shows what can be accomplished when partnerships between the government, Parliament and the private sector work to improve the programs and services available to Canadians.

Respectfully submitted,

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "John Manley". The signature is fluid and cursive, with the first name "John" being more prominent and the last name "Manley" following in a similar style.

John Manley
Minister of Industry

Contents

- Highlights** 1
- Background** 2
 - Evolution of Small Business Lending 2
 - Comprehensive Review of the SBLA, 1998 3
 - Twelfth Report of the House of Commons Standing Committee on Industry 4
- Small Business Loans Program** 5
 - The Crown’s Maximum Potential Liability to Approved Lenders 6
 - Cost Recovery Measures 6
 - Monitoring and Forecasting: Inherent Challenges 7
- SBLA Performance, 1998–99** 8
 - Environment for Small Business 8
 - SBLA Performance Overview 9
 - Loans Outstanding and Claims Forecast 10
 - Age of Small Business Enterprise Borrowers 12
 - Employment by Small Business Enterprise Borrowers 12
 - Small Business Loans Made and Employment, by Industry Sector 13
 - Small Business Loans Made and Employment, by Firm Size 14
- View of the Future** 16
 - Goals for 1999–2000 16
 - Pilot Projects 17
 - Program Review 17
 - Program Evaluation Framework 18
 - Calculating Contingent Liability 18
 - Upcoming Challenges 18

Tables	19
Table I: Summary of Operations — Total Program	21
Table II: Loans Advanced, Claims Paid, Repayments Made and Principal Balance of Loans Outstanding	22
Table IIIa: Record of Recoveries, Receipt of Fees and Claim Payments for Loans Made Before April 1, 1995	23
Table IIIb: Record of Receipt of Fees and Claim Payments for Loans Made After March 31, 1995	24
Table IV: Distribution of Loans Made in 1998–99, by Region and Category of Lenders	25
Table V: <i>Small Business Loans Act</i> — Program Fact Sheet as of April 1, 1993, and Until March 31, 1999	28

Highlights

LOANS REGISTERED	Some 22 278 small business loans totalling \$1.594 billion were made and registered under the <i>Small Business Loans Act</i> (SBLA). The average size of a small business loan made during this year was \$71 549. During the previous fiscal year, 29 063 small business loans were made, totalling \$1.977 billion, with an average loan size of \$68 033.
JOB IMPACT	An estimated 60 561 jobs (2.7 jobs per loan) are expected to be created as a result of loans registered in 1998–99.
USE OF FINANCING	Of the \$1.594 billion worth of loans registered, two thirds was used to finance the purchase, installation, renovation, improvement and/or modernization of equipment. The rest was used to finance the renovation, improvement, modernization, construction and/or purchase of real property or immovables; the making or purchase of leasehold improvements; and, to a much lesser degree, loan registration fees.
FIRMS USING THE PROGRAM	Business start-ups and young businesses continue to receive the majority of small business loans approved. Some sectors were far more active in terms of the number of loans registered than were others. Firms with revenues of less than \$1 million accounted for the greatest number and value of loans registered. The data show that the larger a firm is, the greater its loan is likely to be.
CLAIMS PAID	Some 5103 claims totalling \$221 million were paid. The Small Business Loans Administration, which administers the SBLA on behalf of Industry Canada and the regional agencies, is still coping with the continuing high volume of claims resulting from loans made in the 1993–95 period.
CONTINGENT LIABILITY	The government's net contingent liability in respect of the \$4.69 billion in outstanding loans had been reduced to a maximum of \$1.16 billion from a net contingent liability of \$1.38 billion on \$6 billion in outstanding loans as of March 31, 1998.
SBLA REPLACED BY CSBFA	The <i>Canada Small Business Financing Act</i> (CSBFA) received royal assent in December 1998 and came into force on April 1, 1999. The CSBFA replaces the SBLA. It retains the SBLA's major program parameters, as well as the simplicity that made the SBLA popular among lenders and borrowers alike. However, certain provisions have been strengthened to improve its ability to move toward cost recovery. The CSBFA also provides for pilot projects to include capital leasing and voluntary sector lending in the program.
COST RECOVERY OBJECTIVE	Determining whether the program is on track to meet its goal of cost recovery requires an ability to forecast with confidence the value of future loans, claims against these and existing loans, and the flow of registration and administration fees associated with existing and future loans. The Small Business Loans Administration has implemented a number of measures to improve its ability to forecast these and other factors in the future.

Background

The *Small Business Loans Act* (SBLA) was enacted in 1961 and repealed on March 31, 1999, to be replaced by the *Canada Small Business Financing Act*. The SBLA was enacted to increase the availability of loans for the establishment, expansion, modernization and improvement of small business enterprises. Under the SBLA, financial institutions could make loans of up to \$250 000, over a maximum lending term of 10 years, to small and medium-sized enterprises (SMEs) whose gross revenues did not exceed \$5 million in the year the loan was approved. The government pays lenders 85 percent of the loss incurred on loans that have defaulted, after the lender has taken the usual steps to recover any security associated with the loan to reduce the amount outstanding.

The SBLA is administered by Industry Canada's Small Business Loans Administration, which manages the program on behalf of Industry Canada (for Ontario and the territories) and the regional economic development agencies: Western Economic Diversification Canada, Canada Economic Development for Quebec Regions, and the Atlantic Canada Opportunities Agency. Lending institutions lent directly to borrowers and are responsible for all aspects of credit management, including decision making on the loan and realizing on the security when necessary, in accordance with the SBLA and its regulations, with guidance from the Administration.

The Administration registers individual loans made by lenders to small businesses under the legislation (22 278 loans in 1998–99), and audits claims presented by lenders for payment (5103 claims paid in 1998–99). It collects both loan registration fees and annual administration fees from the lenders (more than \$80 million in 1998–99). Finally, the Administration collects and publishes detailed statistics on small business lending and other related matters in its annual reports.

Evolution of Small Business Lending

From its inception in 1961 to 1993, the SBLA was modest in scope. Only companies with less than \$2 million per year in sales were eligible. Borrowers were allowed to finance up to 90 percent of eligible assets to a maximum of \$100 000. Only about 10 000 loans, totalling roughly \$500 million per year, were made during this phase of the program. There were about \$36 million in claims in the five years preceding 1993.

The following substantive changes to the SBLA occurred during this early period:

- In 1970, non-bank financial institutions became eligible lenders.
- In 1978, the interest rate switched from a fixed to a variable rate.
- In 1985, a registration fee of 1 percent was imposed, and the government guarantee rate was reduced from 90 percent to 85 percent of the cost of eligible claims.

In 1993, in response to a growth spurt in the small business community and a perceived need for additional debt financing, the SBLA was broadened significantly:

- Firms with sales of up to \$5 million became eligible for loans.
- The program allowed for 100 percent asset financing.
- The maximum loan amount was increased to \$250 000.
- The registration fee doubled.
- The government's guarantee was increased to 90 percent.

Lending under the legislation swelled to \$2.5 billion in 1993–94 and to \$4.4 billion in 1994–95. In these two years, one third of the total value of all SBLA loans ever made was extended.

The increased lending and less stringent lending criteria of this 1993–95 period meant that the total value of loans that defaulted also increased significantly. Because the average loans were bigger, so too were the claims, resulting in larger losses under the program.

By 1995, the program had grown eightfold in just two years, and costs increased commensurately. The government decided to move toward cost recovery for the program. Accordingly, in December 1995, the following significant changes were implemented:

- The government's guarantee was decreased to 85 percent, in accordance with pre-1993 levels.
- Maximum financing levels returned to 90 percent of asset value.

- An annual administration fee was added to the cost of lending, which lenders were permitted to pass on to borrowers via an increased interest rate.

The result of these changes was a drop in the value of loans made, to about half the value at its peak in 1994–95. SBLA loans have been in the range of \$1.6 billion to \$2 billion per year since these changes were instituted.

Comprehensive Review of the SBLA, 1998

Lending Period 12, scheduled to expire on March 31, 1998, was extended by Parliament in November 1997 for one year until March 31, 1999, to allow sufficient time to conduct a comprehensive review of the program, taking into consideration the recommendations submitted by the Auditor General of Canada in December 1997 and by the House of Commons Standing Committee on Public Accounts.

This review was conducted in 1998. Its objectives were to assess the relevance of the program to the needs of small business, to determine its ability to be financially self-sustaining, and to evaluate its accountability framework.

The comprehensive review included examining issues with borrowers, potential borrowers, lenders and major industry associations. Methodologies included cost-benefit studies, macro-economic studies, surveys, case studies and stakeholder consultations. The review included the following components:

- *Economic impact studies*, which measured or predicted the economic impact of the SBLA and its loans, primarily in terms of understanding what those loans have meant to the SMEs that took them, and what kinds of

employment benefits have resulted. They also examined the questions of what gap the SBLA was filling and whether there was significant overlap with other programs.

- *Compliance and default studies*, which examined the degree of borrower non-compliance with the Act and the degree to which loans default.
- *Stakeholder consultations*, which examined the attitudes and opinions of stakeholders and potential stakeholders on a variety of issues. Lenders, borrowers, potential borrowers and associations were canvassed for their views.
- *Cost-benefit analyses and future evaluations*, which attempted to ascertain where the SBLA could be more efficient (providing the greatest benefit to SMEs at the least cost to taxpayers) and how to make it more so. Certain studies made specific suggestions regarding what data should be collected on the SBLA in the future, and how, to allow for thorough evaluations of the program.

(For a detailed summary of findings, please refer to *Accessing Financing for Small Business: Assessing the Changing Needs*, Industry Canada, 1998.)

Overall, the studies concluded that the program was still a vital, useful, efficient tool in the facilitating of debt financing to emerging small businesses. They demonstrated that, despite recent innovations in debt financing, serious gaps continue to exist in private sector debt financing for new and small SMEs. These studies found that the SBLA was successful in

allowing for debt financing to small, young, general sector firms that would predominantly otherwise be unable to obtain it, without significant duplication or redundancy (see Roy Norton, *The Current Market for Small Business Financing*, Industry Canada, 1998).

The findings of the comprehensive review, as well as recommendations submitted by the Auditor General of Canada and by the House of Commons Standing Committee on Public Accounts, were then incorporated into a new *Canada Small Business Financing Act* (CSBFA) to replace the SBLA. The CSBFA received royal assent in December 1998 and came into force on April 1, 1999.

Twelfth Report of the House of Commons Standing Committee on Industry

On February 1, 1999, the House of Commons Standing Committee on Industry tabled its Twelfth Report on the SBLA. In it, the committee requested a number of changes to the reporting methods of the Small Business Loans Administration.

In response, Industry Canada undertook the following commitments:

- Detailed loan, loan loss and job creation data will be provided by sector. The *Small Business Loans Act Annual Report* currently provides, for each sector, the number and value of loans made under the program. In addition to this information, Industry Canada committed to providing information as it becomes available through improved data collection and analysis on the following

performance indicators: for each sector, the number, value, interest rate and maturity term of program loans made and the claims paid by the government, as well as job creation figures based on periodic surveys of borrowers and the development of a longitudinal database on actual job impacts.

- Detailed loan, loan loss and job creation data will be provided by firm size. As the improved data become available, Industry Canada will provide additional information on loan data, job creation and claim payments by loan, comparing firms by size (based on business revenues).
- The program evaluation framework will allow for the collection and analysis of comprehensive information on the number and value of loans, number of loan defaults, number and value of claims paid, value of revenues (fees) paid by sector, firm size and type of loan (i.e. real property, equipment, leasehold improvements).
- Finally, the program evaluation framework will allow for the collection of comparative data on small business financing, via consultation with Statistics Canada, the Canadian Bankers Association and other stakeholders, to evaluate the extent to which the program is meeting the financial needs of small businesses.

Small Business Loans Program

The Small Business Loans program operates according to the following major program parameters:

- **Loan loss sharing ratio:** Since 1996, the government's share of losses is 85 percent of eligible losses for loans in default (after recoveries on security). Lenders are responsible for the remainder.
- **Cap on claims:** Each lender has a separate account of loans guaranteed under the program. In each lending period, in case of default, the government pays claims totalling 90 percent of the first \$250 000 of loans in a lender's account, 50 percent on the next \$250 000 and 10 percent of all remaining loans. This means that low-volume lenders are encouraged to participate, while the potential liability to high-volume lenders is capped at an average of about 10.6 percent.
- **Percentage of the cost of eligible capital assets accepted for financing:** The maximum amount eligible for financing is 90 percent of the cost of the assets.
- **Fees:** The borrower is obliged to pay up-front a one-time registration fee of 2 percent of the amount of the loan extended, with the option to finance this fee under the program. The lender, meanwhile, is charged an annual administration fee of 1.25 percent of the amount of outstanding loans (made after March 1995) during the term. The lender is permitted to pass this cost on to the borrower only indirectly, through the interest rate charged on the credit.

- **Interest rate ceiling:** For loans made since 1996, lenders may not charge interest in excess of 3 percent above the prime lending rate (floating rate) or residential mortgage rate (fixed rate). The average floating rate between 1996 and 1998 was prime plus 2.7 percent.
- **Risk diffusion:** Since new and small firms are usually higher-risk ventures, they would normally have to pay a higher premium on loans. By distributing the risk across many firms through the program, these firms are given access to affordable financing.
- **Maximum loan size:** The total value of loans outstanding is capped at \$250 000 per borrower.

The Crown's Maximum Potential Liability to Approved Lenders

The Crown is contingently liable to approved lenders for the reimbursement of losses they may sustain for loans made under the SBLA, according to a particular formula. As of March 31, 1999, the government's maximum net contingent liability was \$1.16 billion. While all loans carry the same amount of guarantee, not all loans carry the same amount of government exposure.

For loans made prior to April 1, 1993, the Crown is liable for:

- 90 percent of the first \$125 000 in SBLA loans made by the lender;
- 50 percent of the second \$125 000 in loans; and
- 10 percent of all subsequent loans.

For loans made on or after April 1, 1993, the Crown is liable for:

- 90 percent of the first \$250 000 of loans in a lender's account;
- 50 percent of the next \$250 000; and
- 10 percent of all subsequent loans.

Therefore, taxpayer exposure is not accurately reflected simply in the dollar value of loans made under the SBLA. Contingent liability is the maximum amount of money that the government may be called upon to pay out to lenders if all SBLA loans were to default simultaneously. This, therefore, is the maximum amount of taxpayer exposure due to SBLA loans.

The government's contingent liability to approved lenders per lending period is reduced by the repayment of loans by borrowers and the reimbursement of losses by the government. No contingent liability remains under the SBLA with respect to loans made prior to April 1, 1983, as none of these loans remains outstanding.

Cost Recovery Measures

The SBLA has seen 94 percent of the dollar value of its loans repaid in its 38-year history. Nonetheless, in the two-year period between 1993 and 1995, there were more loans and more defaults than in previous years. Consequently, Industry Canada instituted changes to the program to move it toward cost recovery over 10 years.

One change was the introduction of a new 1.25-percent annual administration fee on loans made after March 31, 1995. The pooling of fee revenues (the 2-percent registration fee and the new annual 1.25-percent administration fee) is expected to offset loan loss claims over the life of loans made (up to 10 years).

Revenues and claim costs are currently reported on a cash basis in accordance with government accounting policy. A new accrual accounting method of matching the revenues and costs of loans in a particular lending period is being implemented.

Studies commissioned as part of the comprehensive review forecast that the program could meet this cost-recovery target. A fundamental part of the restructuring of the program following the comprehensive review is an evaluation framework, which will entail the collection of more detailed data. These data, which will be published in annual reports as they become available, will allow for more accurate assessment of cost recovery, and will indicate whether further program adjustments are required to keep the program moving toward its target.

In addition to the information currently provided in its annual reports, the Administration is committed to providing, through improved data collection and analysis, additional information on performance indicators, enhanced job creation data, loan loss data and comprehensive information on the number and value of loans, number of loan defaults, number and value of claims paid, and revenues (fees paid) by sector, firm size and type of loan (i.e. real property or equipment). The additional information will be published as, and when, it becomes more substantial.

Monitoring and Forecasting: Inherent Challenges

Noting the government's goal of moving the SBLA toward cost recovery, the Auditor General of Canada, in his December 1997 report, made two recommendations:

- Any developments in the performance of the SBLA's guarantee portfolio that would prevent it from achieving full cost recovery should be carefully monitored.
- Efforts should be pursued to develop systems and practices to more efficiently forecast the future performance of the program.

The Administration continues to adhere to these recommendations to the extent possible. There are a number of inherent challenges in monitoring and forecasting SBLA claims, as follows:

- Research has demonstrated that a minimum of three to five years under a stable program structure is needed to produce sufficient data for reliable forecasting. The SBLA's parameters were changed significantly in 1993, and then again in 1995, fundamentally altering the structure of the program and its claims. Stable data exist only since January 1, 1996. Mitigating factors included the introduction of a new administration fee, along with changes to the maximum size of loans and the eligibility of borrowers, the rate of allowable asset financing and the government's proportional liability. Further complicating matters is the continually changing business climate, which has an impact on both the demand for loans by SMEs and their ability to repay them. These factors all affect analysts' ability to provide reliable forecasts.

- Lenders may take as long as three years after a loan defaults to claim their losses, resulting in a “reporting lag.”

Historically, the average lag has been 12.1 months. In part, the lag existed because claims could not be filed before all personal guarantees were realized on the loans, a process that took some time. Recent changes have allowed for the filing of interim claims before the realization of all personal guarantees. On the other hand, claims on defaults of smaller loans are often received more quickly than on those of larger loans, with the result that larger claims are often subject to longer reporting lags. Because loans have maturities of up to 10 years, claims could conceivably be filed up to 13 years after the loan was made. Therefore, while the majority of claims on loans made during 1993–95 have been received, many have not, and it is difficult to predict with accuracy what these will be.

- Lenders are currently required to pay all outstanding administration fees at the end of the fiscal year, but are not required to detail which fees are related to which loans. Furthermore, lenders need only report the value of outstanding loans by lending period and not by the fiscal year in which the loans were made. As a result of these factors, it has been difficult to analyse the government’s revenue stream from the administration fees and to review its financial obligations in any one year. However, following an adjustment period, lenders will be required to relate administration fees to their individual loans as of June 2001, thereby making these calculations less complicated.

SBLA Performance, 1998–99

Environment for Small Business

The Canadian economy continued to perform well throughout 1998–99. Boosted by foreign and domestic demand, the growth in real gross domestic product (GDP) over the fiscal year was 3.2 percent. Foreign demand, strong throughout the fiscal year, culminated in an 8.5-percent increase in real exports in the first quarter of 1999 and a boost for Canadian production.

Inflation remained low. The increase in the consumer price index was measured at 0.9 percent for all of 1998, the lowest annual rate of inflation in 36 years.

Interest rates remained relatively stable throughout the fiscal year, allowing small business owners increased latitude to borrow with confidence.

The unemployment rate hit its lowest level in over eight years, measuring 7.8 percent during the first three months of 1999. With the exception of two months in late spring, job creation was robust throughout the fiscal year.

The Canadian dollar hit an all-time low of US\$0.63 in August 1998, with short-term interest rates more than 2.5 percentage points higher than their lowest levels in 1997. As the dollar rebounded to US\$0.65 in the third quarter, short-term interest rates fell a percentage point from their August peak, then remained generally stable throughout the rest of the fiscal year. Long-term interest rates fell through July, then rose slightly through the fall and winter.

Small businesses continue to be of vital significance to the Canadian economy, as shown in the following statistics:

- There are approximately 1 800 000 employer businesses in Canada, 98 percent of which are SMEs (Industry Canada, *Small Business Quarterly*, 1999, Vol. 1, No. 2, p. 3).
- Small businesses generated 70 to 80 percent of all new jobs in Canada between 1995 and 1998.
- Seventy-seven percent of all established businesses in Canada have fewer than five employees; 93 percent have fewer than 20 employees; and almost 99 percent have fewer than 100 employees (Industry Canada, *Small Business Quarterly*, 1999, Vol. 1, No. 2, p. 3).

SBLA Performance Overview

In the fiscal year ended March 31, 1999, loans totalling \$1.594 billion were made, as follows:

- **\$1.075 billion**, or 67.4 percent, was used to finance the purchase, installation,

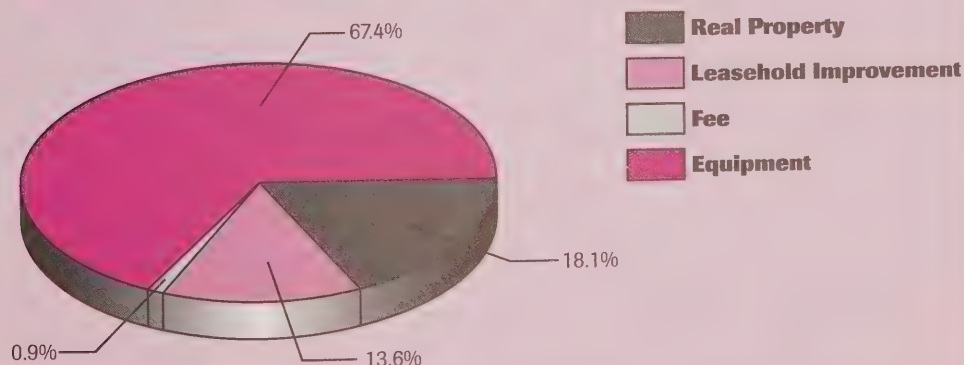
renovation, improvement and/or modernization of **equipment**.

- **\$288 million**, or 18.1 percent, was used to finance the renovation, improvement, modernization, construction and/or purchase of **real property or immovables**.
- **\$216 million**, or 13.6 percent, was used by tenants to finance the making or purchase of **leasehold improvements**.
- **\$15 million**, or 0.9 percent, was used to finance **2-percent loan registration fees** (see Figure 1, below).

See Table I in the Tables section for the summary of operations — total program.

Lending under the Small Business Loans program declined during 1998–99, when lenders made 22 278 small business loans amounting to almost \$1.6 billion. This figure is down from more than 29 063 loans totalling nearly \$1.98 billion made in 1997–98. Nonetheless, the average loan size continued to grow slightly. The average size of an SBLA loan in 1998–99 was \$71 549, compared with \$68 033 in 1997–98 and \$65 121 in the previous year.

Figure 1: Breakdown of Loans by Use, 1998–99



Loans Outstanding and Claims Forecast

Since April 1, 1983, loans worth \$21.24 billion were made and registered under the SBLA. Overall loan reductions amount to \$16.55 billion, an aggregate of \$15.56 billion in borrowers' repayments and \$0.99 billion in government reimbursements of lenders' loan losses. The government's claims paid rate, therefore, has been 6 percent on the overall \$16.55 billion portfolio of loans repaid (see Table 1, below).

As of March 31, 1999, the government's net contingent liability in respect to the \$4.69 billion in outstanding loans at that point (see Table II in the Tables section) had been reduced to a maximum \$1.16 billion. Future claim payments on loans outstanding as of March 31, 1999, are estimated at some \$494.6 million. This is the amount that could be paid to lenders during the next 10 fiscal years. When this \$494.6 million in estimated future claim payments is added to the \$993 million already paid in claims as of March 31, 1999, the estimated cumulative loss rate amounts to 7 percent on \$21.24 billion in loans made since April 1, 1983.

The number and value of outstanding loans have been falling for the past two and three

years from peaks in 1996-97 and 1995-96, respectively. As of March 31, 1999, there were 97 023 outstanding loans. Nearly all of the loans were made in Lending Period 12 (April 1, 1993, to March 31, 1999).

Table IIIa in the Tables section provides a record of recoveries, receipt of fees and claim payments for loans made before April 1, 1995. The introduction of the administration fee in the 1995-96 fiscal year, together with the registration fee, was intended to place the program on a cost-recovery basis over a 10-year period. Table IIIb in the Tables section provides a record of receipt of fees and claim payments for loans made after March 31, 1995. It shows that the net position of these loans as of March 31, 1999, was a positive balance of more than \$25 million.

It is impossible to forecast with precision how this balance might change over time, for all the reasons previously discussed in "Monitoring and Forecasting: Inherent Challenges." However, studies commissioned during the comprehensive review indicated that the program's existing parameters, including the administration and registration fees, should allow it to recover its costs over the 10-year life of loans made since April 1, 1995.

Table 1: Loans Outstanding as of March 31, 1999

\$21 243 496 914		Loans made between April 1, 1983, and March 31, 1999 (see Table II)
	(\$15 561 812 080)	Borrowers' repayments
	<u>(\$992 972 988)</u>	Crown's loss reimbursements* (6 percent of overall loan reductions)
(\$16 554 785 068)		Overall loan reductions
\$4 688 711 846		Loans outstanding on lenders' books as of March 31, 1999 (see Table II)

* The \$992 972 988 in loss reimbursements paid by the Crown represents subrogated debts. Included in this amount is \$220 400 413, which, in accordance with standard procedures, was written off during the 1998-99 fiscal year.

Table 2, below, presents an accrual breakdown of annual cash flows related to loans made from April 1, 1995, to the end of 1998–99. Obviously, revenues at the beginning of this period far exceed expenses. As existing loans

mature, expenses in the form of claim payments will increase. The cost-recovery goal is for these cash flows to balance over the operating life of the program.

Table 2: Revenues and Expenses Related to Loans Made from April 1, 1995

Year loans were made and amount of loans made	Type of revenues and expenditures	Year associated fees were collected and associated claims were paid			
		1995–96 (\$)	1996–97 (\$)	1997–98 (\$)	1998–99 (\$)
1995–96 \$2 243 155 325	2% registration fees	40 564 276	3 913 984		
	1.25% administration fee*		13 763 715	22 577 846	15 831 246
	Claims paid	(307 016)	(15 448 161)	(65 198 536)	(63 455 946)
	Annual cash flow	40 257 260	2 229 538	(42 620 690)	(47 624 700)
1996–97 \$2 018 941 471	2% registration fees		36 155 134	3 846 840	
	1.25% administration fee*			12 315 543	20 391 308
	Claims paid		(231 143)	(18 287 838)	(46 833 249)
	Annual cash flow		35 923 991	(2 125 455)	(26 441 941)
1997–98 \$1 977 253 779	2% registration fees			35 469 838	3 703 032
	1.25% administration fee*				12 061 248
	Claims paid			(346 090)	(13 553 103)
	Annual cash flow			35 123 748	2 211 177
1998–99 \$1 593 957 573	2% registration fees				28 625 915
	1.25% administration fee*				
	Claims paid				(117 074)
	Annual cash flow				28 508 841
Total** \$7 833 308 148	2% registration fees	40 564 276	40 069 118	39 316 678	32 328 947
	1.25% administration fee*	0	13 763 715	34 893 389	48 283 802
	Claims paid	(307 016)	(15 679 304)	(83 832 464)	(123 959 372)
	Annual cash flow	40 257 260	38 153 529	(9 622 397)	(43 346 622)

* The distribution of the 1.25-percent annual administration fee among the years loans were made has been estimated for each fiscal year.

** Totals may be slightly off as a result of rounding.

Age of Small Business Enterprise Borrowers

Lenders are required to report the age of business enterprises for which small business loans are approved under the SBLA. Business start-ups and young businesses, which are key targets of this program, continue to receive the majority of small business loans. See Table 3, below, and Figure 2, opposite, for more information on the number and value of loans made by age of firm.

Younger businesses accounted for most of the claims paid in 1998–99, with start-ups accounting for 68 percent of the value of these claims. Seventeen percent of the value of the year's claims originated from firms between one and three years of age, and 15 percent of the value of the year's claims originated from firms older than three years (all ages refer to the age of the firm as of the date its loan was granted).

Employment by Small Business Enterprise Borrowers

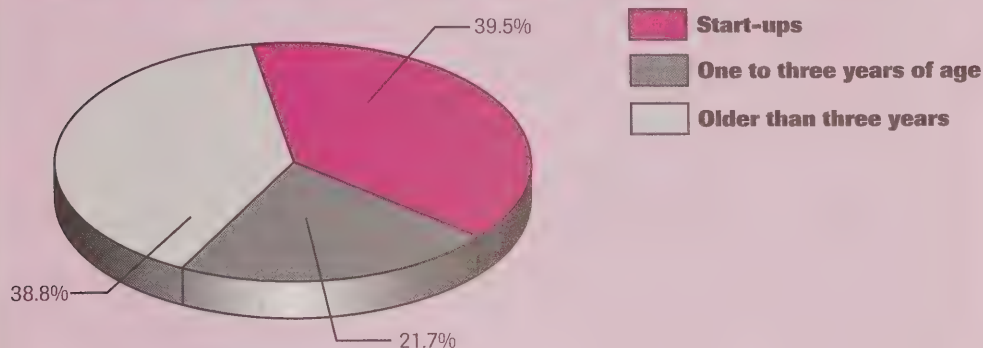
Since November 1987, borrowers have provided lenders with their current number of workers and their estimate of the number of additional workers they intend to hire as a direct result of the loan. Lenders, in turn, forward these figures to the Small Business Loans Administration.

SBLA borrowers estimated that their loans made in 1998–99 would contribute directly to employment by allowing them to create an estimated 60 561 jobs, equivalent to 2.7 jobs per loan (see Table 4, opposite). A recent follow-up survey by Industry Canada of 700 borrowers determined that borrowers' own initial job creation estimates were conservative: the borrowers tended to hire more employees as a direct result of the loan than they had anticipated. The actual number of jobs created seems to be closer to four jobs per loan. Additional studies addressing job creation, loss and

Table 3: Number and Value of Loans Made, by Age of Firm, 1993–94 to 1998–99

Fiscal year	Loans	Age of business enterprise						Total	
		Start-ups		One to three years of age		Older than three years			
		Number of loans	Value of loans (\$000)	Number of loans	Value of loans (\$000)	Number of loans	Value of loans (\$000)	Number of loans	Value of loans (\$000)
1993-94	Number/value	14 124	957 843	8 700	436 036	20 527	1 154 916	43 351	2 548 795
	% of yearly total	32.6	37.6	20.1	17.1	47.4	45.3	100	100
1994-95	Number/value	24 623	1 839 325	13 753	735 478	30 002	1 822 322	68 378	4 397 125
	% of yearly total	36.0	41.8	20.1	16.7	43.9	41.4	100	100
1995-96	Number/value	13 810	1 041 153	8 124	436 309	12 679	765 693	34 613	2 243 155
	% of yearly total	39.9	46.4	23.5	19.5	36.6	34.1	100	100
1996-97	Number/value	12 098	941 322	7 341	386 642	11 564	690 977	31 003	2 018 941
	% of yearly total	39.0	46.6	23.7	19.2	37.3	34.2	100	100
1997-98	Number/value	10 990	891 249	6 853	382 238	11 220	703 767	29 063	1 977 254
	% of yearly total	37.8	45.1	23.6	19.3	38.6	35.6	100	100
1998-99	Number/value	8 806	746 374	4 827	285 660	8 645	561 924	22 278	1 593 958
	% of yearly total	39.5	46.8	21.7	17.9	38.8	35.3	100	100

**Figure 2: Age of Small Business Enterprise Borrowers
Share of Total Number of Loans Made, 1998-99**



displacement are planned, and future annual reports will carry enhanced data on jobs created by borrowers.

Small Business Loans Made and Employment, by Industry Sector

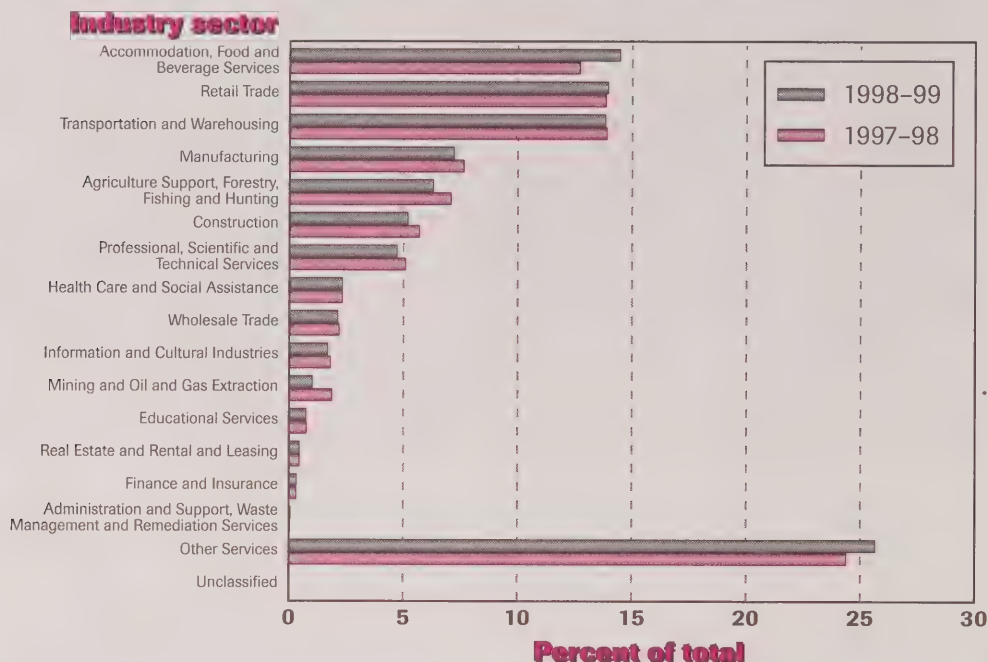
The individual sectors that make the most use of the Small Business Loans program

continue to be (the Other Services category aside) the Accommodation, Food and Beverage Services (AFBS) sector, Retail Trade sector, and Transportation and Warehousing sector, in roughly the same proportions as in previous years (see Figure 3 on the following page).

**Table 4: Employment by Small Business Enterprise Borrowers,
1993-94 to 1998-99**

Fiscal year	Number of loans	Employees at date loan made		Expected additional employees	
		Total	Per loan	Total	Per loan
1993-94	43 351	249 334	5.8	90 434	2.1
1994-95	68 378	379 212	5.5	159 885	2.3
1995-96	34 613	168 505	4.9	83 000	2.4
1996-97	31 003	154 784	5.0	74 223	2.4
1997-98	29 063	131 487	4.5	75 750	2.6
1998-99	22 278	99 197	4.5	60 561	2.7

Figure 3: Small Business Loans Made, by Industry Sector
Percentage of Total Number of Loans Made



During the 1998-99 fiscal year, the AFBS sector was granted the largest average loan: \$98 243. The AFBS and Retail Trade sectors also created more jobs than any other category, an estimated 27 144 between them. On a per-loan basis, the AFBS, and the Real Estate and Rental and Leasing sectors created significantly more jobs than did other sectors (see Table 5, opposite).

In September 1995, the Small Business Loans Administration introduced measures to collect, from lenders (on loan registration forms), more comprehensive information on borrowers; for example, the sector in which they operate, and size of their revenues (discussed in the next section). As more loans made prior to this development are retired,

data on claims paid by sector and by firm size, comparable to that provided for loans made, will be made available.

Small Business Loans Made and Employment, by Firm Size

A cursory review of the data suggests that firms with revenues of less than \$1 million account for the greatest number and value of loans. As well, the larger a firm is, the greater its loan is likely to be. Average expected additional employment created by borrowers increases with firm size, and the majority of additional employment is created by firms with revenues over \$500 000 (see Table 6, opposite, and Figure 4 on page 16).

**Table 5: Loans Made and Employment Data,
by Industry Sector, 1998-99**

Industry sector	Number of loans made	Value of loans made (\$000)	Average loan size (\$)	Expected additional employment	
				Per loan	Total*
Accommodation, Food and Beverage Services	3 222	316 538	98 243	6.1	19 692
Administration and Support, Waste Management and Remediation Services	13	650	49 994	1.2	16
Agriculture Support, Forestry, Fishing and Hunting	1 402	100 195	71 466	1.8	2 524
Construction	1 155	61 866	53 564	1.3	1 502
Educational Services	165	13 022	78 918	3.2	528
Finance and Insurance	72	4 572	63 506	2.1	151
Health Care and Social Assistance	517	44 133	85 364	2.2	1 137
Information and Cultural Industries	375	25 222	67 259	2.5	938
Manufacturing	1 605	124 823	77 771	3.2	5 136
Mining and Oil and Gas Extraction	226	15 991	70 758	1.5	339
Professional, Scientific and Technical Services	1 049	58 689	55 948	2.4	2 518
Real Estate and Rental and Leasing	101	6 274	62 120	8.0	808
Retail Trade	3 105	221 177	71 233	2.4	7 452
Transportation and Warehousing	3 078	191 613	62 252	0.9	2 770
Wholesale Trade	473	29 182	61 695	2.8	1 324
Other Services	5 715	379 806	66 458	2.4	13 718
Unclassified	5	204	40 769	1.0	5
Total* (all firms)	22 278	1 593 958	71 549	2.7	60 561

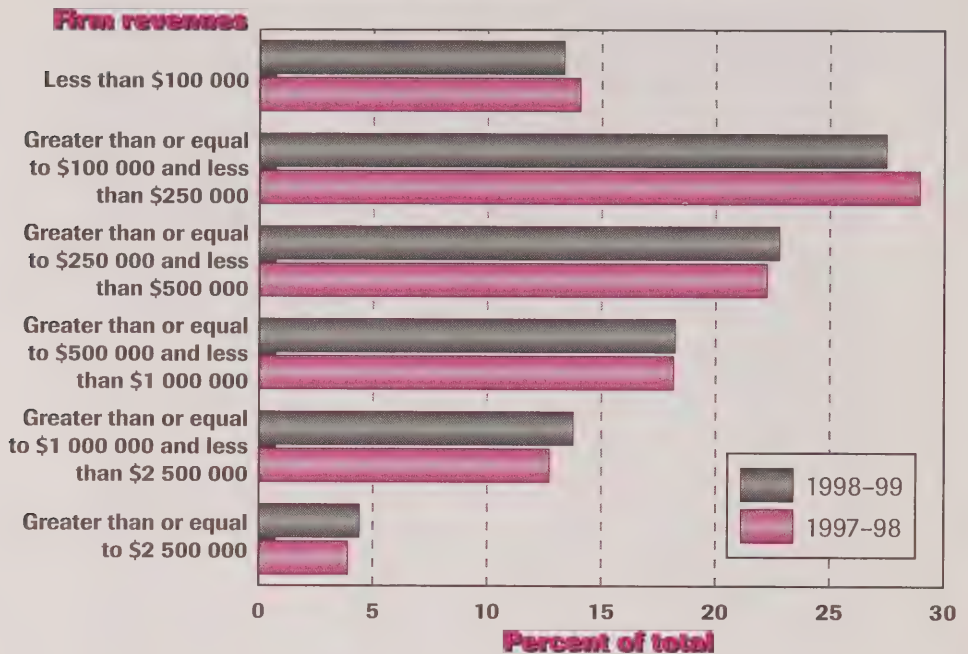
* Totals may be slightly off as a result of rounding.

**Table 6: Loans Made and Employment Data,
by Firm Size, Expressed in Revenues, 1998-99**

Firm size expressed in revenues	Number of loans made	Value of loans made (\$000)	Average loan size (\$)	Expected additional employment	
				Per loan	Total*
Less than \$100 000	2 974	119 988	40 346	1.3	3 771
Greater than or equal to \$100 000 and less than \$250 000	6 119	348 658	56 980	1.3	8 089
Greater than or equal to \$250 000 and less than \$500 000	5 076	370 382	72 967	2.3	11 690
Greater than or equal to \$500 000 and less than \$1 000 000	4 060	355 274	87 506	3.6	14 466
Greater than or equal to \$1 000 000 and less than \$2 500 000	3 067	292 712	95 439	5.0	15 307
Greater than or equal to \$2 500 000	982	106 943	108 903	7.4	7 236
Total* (all firms)	22 278	1 593 958	71 549	2.7	60 561

* Totals may be slightly off as a result of rounding.

Figure 4: Small Business Loans Made, by Firm Size
Percentage of Total Number of Loans Made



View of the Future

Goals for 1999-2000

As of April 1, 1999, the SBLA was replaced by the Canada Small Business Financing Act (CSBFA). The CSBFA will continue to facilitate asset-based debt financing to SMEs with annual sales of up to \$5 million (not including farms, which have separate funding programs targeted specifically to their needs).

The program parameters for the CSBFA are identical to those of the SBLA, but certain provisions have been included or strengthened to improve its ability to move toward cost recovery:

- The CSBFA introduces a requirement that lenders use due diligence in making loan decisions and assessing loan repayment. A provision for auditing a lender's loan files is also added to the legislation, thereby monitoring program compliance.
- Related Borrower and Independent Small Business are two new concepts that were introduced as a measure to eliminate project splitting without stifling successful entrepreneurs who are operating small businesses at different premises and who do not derive more than 25 percent of their actual or projected gross revenues from each other.

- Provisions that have been strengthened include:
 - 1) increasing the number of situations where an appraisal is required; and
 - 2) improving the quality of the security by:
 - a) expanding the situations where equal ranking security is required, and
 - b) taking as security the real property where the Canada Small Business Financing loan is made to finance leasehold improvements to a borrower who is not dealing at arm's length with the landlord.
- Interim claim payments are now permitted on CSBFA claims. Accelerated claim payments combined with a reduction of the maximum interest period (36 to 24 months) will reduce interest costs to the Crown.

Determining whether the program is on track to meet its goal of cost recovery requires an ability to forecast with confidence the value of future loans, claims against these and existing loans, and the flow of registration and administration fees associated with existing and future loans. The Administration's ability to do this will improve in the coming years in the following ways:

- The evaluation framework of the new CSBFA incorporates the collection and analysis of new data, which will enhance Industry Canada's monitoring and forecasting capacity.
- The new CSBFA includes strengthened measures to improve its ability to move toward cost recovery.

- Most importantly, the program design has been relatively stable over the last three years. As described earlier, stability of program parameters is critical in generating accurate forecasts.

Pilot Projects

In addition, the CSBFA includes provisions for pilot projects to include capital leasing and voluntary sector lending in the program's purview. Members of the voluntary sector were not eligible borrowers under the SBLA and leasing was not eligible for a guarantee.

The capital leasing pilot project will determine the extent of the need for federal government involvement in the capital leasing market. Similarly, the voluntary sector pilot project will further examine the feasibility of extending the CSBFA to voluntary groups. Planning and work are under way for the development of these pilot projects.

Program Review

In contrast to the automatic end of its lending authority that characterized the SBLA, the CSBFA will have a mandatory Program Review every five years, in consultation with Parliament. Critically, the CSBFA will allow the Minister of Industry, through regulation, to alter eligibility criteria for access to program loans. Such changes may be made in the event that research and consultations indicate that they would improve the program's move toward cost recovery.

Program Evaluation Framework

Industry Canada is implementing a broad program evaluation that will be used to assess the CSBFA over the next five years. Data collected and analysed will be reflected in modifications to the annual reports as results become available.

The evaluation will address the following issues:

- the ongoing relevance of increasing access to financing for small business and the need for continuing federal government involvement;
- awareness of the program and its incrementality;
- its impact on the creation, maintenance and displacement of jobs; and
- the performance of borrowers.

The evaluation will also report on progress toward achieving cost recovery and on the reliability of the forecasting of program conditions.

To this end, the Small Business Loans Administration will gather and analyse more data than are currently collected. Part of the evaluative effort will include interviews with stakeholders and key informants, a survey of small businesses, and a review of other similar programs.

Calculating Contingent Liability

The SBLA used an aggregate lending ceiling to control potential taxpayer exposure. Because of the immense demand for SBLA loans as the number of SMEs has grown, the Minister of Industry had to approach Parliament a number of times to increase

that lending ceiling. Based on the findings of the comprehensive review, the CSBFA will incorporate contingent liability as the most accurate measure of taxpayer exposure and the best method of calculating the Crown's maximum potential liability to approved lenders. The CSBFA sets a cap of \$1.5 billion on contingent liability for the program for each five-year period. This amount has been chosen as it permits roughly \$10 billion in lending to be registered during the five-year period. This will allow the program to continue to guarantee loans approximately equivalent to recent historical annual levels.

Upcoming Challenges

The Administration's chief challenge in the coming months is the successful implementation of the CSBFA. Both the pilot projects and the program evaluation described above will be designed and implemented, including an ongoing series of consultations with program and pilot project stakeholders. Furthermore, an enhanced electronic capability will permit easier and more detailed data collection from program lenders and borrowers alike. This will permit the collection of data required by the enhanced program evaluation and will adhere to the requirements of the Auditor General of Canada.

The Administration will be consulting with Statistics Canada and the Canadian Bankers Association, among others, to illustrate with comparative data the extent to which the CSBFA is meeting the financial needs of small businesses. While these data are now being collected on loans made since April 1, 1999, it will be some years before valid trends can be identified. The data will be published in future CSBFA annual reports.

Tables



Table I: Summary of Operations – Total Program

Period	Loans made		Average loan size (\$)	Net claims paid	
	Number	Amount \$000		Number	Amount \$000
January 19, 1961, to March 31, 1990	281 855	7 724 821	32 128	12 304	271 962
Fiscal Year					
1990-91	10 626	413 258	38 891	1 559	33 233
1991-92	10 557	397 275	37 631	1 924	45 932
1992-93	13 154	502 141	38 174	1 827	45 193
1993-94	43 351	2 548 795	58 794	1 376	32 410
1994-95	68 378	4 397 125	64 306	1 015	23 962
1995-96	34 613	2 243 156	64 806	2 003	65 868
1996-97	31 003	2 018 941	65 121	3 826	151 168
1997-98	29 063	1 977 254	68 033	5 964	246 050
1998-99	22 278	1 593 958	71 549	5 103	221 161
Total*	544 878	23 816 724	43 710	36 901	1 136 939

* Totals may be slightly off as a result of rounding.

Note: Statistics shown above under "Loans made" and "Average loan size" for the fiscal year ended March 31, 1998, and prior periods, may differ from those presented in previous annual reports because of late registration of loans and sundry adjustments.

Table II: Loans Advanced, Claims Paid, Repayments Made and Principal Balance of Loans Outstanding

Lending periods	Loans made (\$000)	Balance of loans outstanding as of March 31, 1999 * (\$000)	Total principal repayments made (\$000)	Claims paid by government to lenders (\$000)	Principal repayments made by borrowers (\$000)
Period 1 to 8 inclusive January 19, 1961, to March 31, 1983	2 573 162	0	(2 573 162)	(148 840)	(2 424 322)
Period 9: April 1, 1983, to March 31, 1985	1 799 542	1 058	(1 798 485)	(73 161)	(1 725 324)
Period 10: April 1, 1985, to March 31, 1990	3 352 052	4 808	(3 347 245)	(179 061)	(3 168 183)
Period 11: April 1, 1990, to March 31, 1993	1 312 674	29 677	(1 282 997)	(72 197)	(1 210 800)
Period 12: April 1, 1993, to March 31, 1999	14 779 228	4 653 170	(10 126 058)	(668 554)	(9 457 505)
Subtotal (Period 9 to 12 inclusive) April 1, 1983, to March 31, 1999	21 243 497	4 688 712	(16 554 785)	(992 973)	(15 561 812)
Total January 19, 1961, to March 31, 1999	23 816 658	4 688 712	(19 127 947)	(1 141 813)	(17 986 134)

* As reported by lenders at time of printing.
Note: Numbers may be slightly off as a result of rounding.

Table IIIa: Record of Recoveries, Receipt of Fees and Claim Payments for Loans Made Before April 1, 1995

Period	Recoveries and receipt of fees			Net claims paid			Recoveries and receipt of fees less net claims (\$000)
	Recoveries of prior year's claims (\$000)	Loan registration fees (\$000)	Total (\$000)	Gross claims (\$000)	Recoveries of same year's claims (\$000)	Net claims (\$000)	
January 19, 1961, to March 31, 1990	5 832	33 345	39 177	273 626	(1 664)	271 962	(232 784)
Fiscal years							
1990-91	1 729	4 179	5 908	33 600	(367)	33 233	(27 325)
1991-92	1 663	3 932	5 595	46 414	(482)	45 932	(40 337)
1992-93	1 733	4 756	6 489	45 950	(757)	45 193	(38 704)
1993-94	1 939	47 082	49 021	32 852	(442)	32 410	16 611
1994-95	1 499	78 307	79 806	24 094	(133)	23 962	55 844
1995-96	1 265	13 035	14 300	65 678	(116)	65 562	(51 261)
1996-97	837	-	837	135 572	(83)	135 489	(134 652)
1997-98	883	-	883	162 505	(287)	162 218	(161 335)
1998-99	1 049	-	1 049	97 635	(433)	97 202	(96 153)
Total	18 429	184 636	203 065	917 926	(4 764)	913 163	(710 095)

Note: Numbers may be slightly off as a result of rounding.

Note: On loans made prior to April 1, 1993, claims were paid to lenders and the monies recovered afterwards from the borrower. These monies are reported as "recoveries." On loans made since April 1, 1993, lenders realize on assets and securities prior to submitting a claim for loss.

Table IIIb: Record of Receipt of Fees and Claim Payments for Loans Made After March 31, 1995

Fiscal year	Receipt of fees			Net claims paid			Revenues less expenditures
	Registration fees (\$000)	Administration fees (\$000)	Total (\$000)	Gross claims (\$000)	Recoveries of same year's claims (\$000)	Net claims (\$000)	
1995-96	40 564	-	40 564	307	N/A	307	40 257
1996-97	40 069	13 764	53 833	15 679	N/A	15 679	38 154
1997-98	39 317	34 893	74 210	83 832	N/A	83 832	(9 622)
1998-99	32 329	48 284	80 613	123 959	N/A	123 959	(43 347)
Total	152 279	96 941	249 220	223 777	N/A	223 777	25 443

Note: Numbers may be slightly off as a result of rounding.

Note: This table provides SBLA's cash flows. It does not reflect future claims for loss in respect of outstanding business improvement loans.

The relatively large annual receipt in the loan registration fee income subsequent to 1992-93 is the result of significant increases in lending concurrent with a doubling in the one-time up-front loan registration fee from 1 percent to 2 percent. Claim costs of loans made after March 31, 1995, are expected to be offset by revenues over a 10-year period.

Table IV: Distribution of Loans Made in 1998-99, by Region and Category of Lenders

Region	Royal Bank of Canada		Bank of Montreal		Canadian Imperial Bank of Commerce		Bank of Nova Scotia		Toronto-Dominion Bank	
	Number	\$000	Number	\$000	Number	\$000	Number	\$000	Number	\$000
British Columbia	359	31 241	386	27 486	283	25 031	427	28 857	213	12 048
Alberta	391	38 450	227	17 211	472	32 216	358	18 839	84	5 779
Saskatchewan	336	21 346	86	4 555	165	10 151	138	6 858	37	1 861
Manitoba	199	15 870	76	5 880	91	5 534	115	7 164	57	3 420
Western Canada	1 285	106 907	775	55 132	1 011	72 932	1 038	61 718	391	23 108
Nunavut	8	997	3	236	10	776	0	0	0	0
Northwest Territories	0	0	1	25	1	11	2	162	0	0
Yukon Territory	4	193	10	335	5	337	11	628	4	137
Ontario	2 571	214 377	918	80 212	982	86 955	1 016	80 314	702	47 073
Ontario & Territories	2 583	215 567	932	80 797	998	88 079	1 029	81 104	706	47 210
Quebec	1 230	94 695	605	47 274	326	20 279	202	12 823	386	25 017
New Brunswick	165	13 373	69	5 071	33	1 780	160	8 813	49	2 875
Nova Scotia	227	16 325	35	3 223	67	5 247	181	9 098	63	3 542
Prince Edward Island	19	1 631	17	1 177	36	1 745	24	912	8	828
Newfoundland	93	8 475	59	6 317	76	7 763	154	7 764	33	1 563
Atlantic Canada	504	39 803	180	15 788	212	16 535	519	26 587	153	8 808
Total	5 602	456 972	2 492	198 991	2 547	197 824	2 788	182 232	1 636	104 142

Note: Numbers may be slightly off as a result of rounding.

Table IV cont.: Distribution of Loans Made in 1998-99, by Region and Category of Lenders

Region	National Bank of Canada		HSBC Bank Canada		Laurentian Bank of Canada		Other chartered banks		Caisses Populaires	
	Number	\$000	Number	\$000	Number	\$000	Number	\$000	Number	\$000
British Columbia	0	0	107	9 295	1	199	11	1 230	0	0
Alberta	6	700	72	5 869	0	0	9	1 340	0	0
Saskatchewan	3	369	10	1 124	1	3	0	0	0	0
Manitoba	3	265	0	0	2	132	0	0	9	1 014
Western Canada	12	1 334	189	16 288	4	335	20	2 570	9	1 014
Nunavut	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Northwest Territories	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Yukon Territory	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ontario	137	12 997	79	7 341	7	942	20	2 494	86	6 874
Ontario & Territories	137	12 997	79	7 341	7	942	20	2 494	86	6 874
Quebec	851	61 054	46	3 801	105	8 576	7	801	3 906	193 323
New Brunswick	37	3 143	3	545	0	0	0	0	39	2 808
Nova Scotia	9	910	4	433	0	0	0	0	0	0
Prince Edward Island	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Newfoundland	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Atlantic Canada	46	4 053	7	978	0	0	0	0	39	2 808
Total	1 046	79 438	321	28 408	116	9 853	47	5 865	4 040	204 021

Note: Numbers may be slightly off as a result of rounding.

Table IV cont.: Distribution of Loans Made in 1998-99, by Region and Category of Lenders

Region	Credit unions		Newcourt		Other trust, loan and insurance companies		Alberta treasury branches		Total	
	Number	\$000	Number	\$000	Number	\$000	Number	\$000	Number	\$000
British Columbia	105	7 737	81	4 917	4	878	0	0	1 977	148 918
Alberta	156	11 193	149	10 092	1	145	218	19 335	2 143	161 168
Saskatchewan	237	13 822	15	1 061	0	0	0	0	1 028	61 152
Manitoba	160	10 493	26	1 215	3	441	0	0	741	51 429
Western Canada	658	43 246	271	17 286	8	1 464	218	19 335	5 889	422 667
Nunavut	0	0	2	108	0	0	0	0	23	2 117
Northwest Territories	0	0	0	0	0	0	0	0	4	188
Yukon Territory	0	0	0	0	0	0	0	0	34	1 630
Ontario	46	4 098	124	9 742	41	5 253	0	0	6 729	558 672
Ontario & Territories	46	4 098	126	9 850	41	5 253	0	0	6 790	562 606
Quebec	0	0	134	12 372	26	3 610	0	0	7 824	483 624
New Brunswick	2	293	35	3 326	0	0	0	0	592	42 027
Nova Scotia	28	1 402	25	2 673	7	690	0	0	646	43 543
Prince Edward Island	8	453	4	293	0	0	1	160	117	7 198
Newfoundland	0	0	5	410	0	0	0	0	420	32 293
Atlantic Canada	38	2 147	69	6 702	7	690	1	160	1 775	125 060
Total	742	49 490	600	46 210	82	11 017	219	19 495	22 278	1 593 958

Note: Numbers may be slightly off as a result of rounding.

Table V: Small Business Loans Act – Program Fact Sheet as of April 1, 1993, and Until March 31, 1999

Item	A loan made prior to April 1, 1993	A loan made after March 31, 1993, and before January 1, 1996	A loan made after December 31, 1995, and before April 1, 1999
Maximum eligible business size	\$2 million in estimated gross annual revenue	\$5 million in estimated gross annual revenue	\$5 million in estimated gross annual revenue
Maximum loan size	\$100 000 outstanding in aggregate	\$250 000 outstanding in aggregate	\$250 000 outstanding in aggregate
Maximum interest rate	Prime + 1%	For floating rate loans, prime + 1 3/4% and for fixed rate loans, 1 3/4% over the residential mortgage rate for the applicable term	For floating rate loans, prime + 3% and for fixed rate loans, 3% over the residential mortgage rate for the applicable term (introduced for loans made after March 31, 1995)
Government fees	1% one-time up-front registration fee	2% one-time up-front registration fee, which may be added to amount of the loan	2% one-time up-front registration fee, which may be added to the amount of the loan, and a 1.25% annual administration fee will be charged (applies to loans made after March 31, 1995). The 1.25% is to be paid by a lender but cannot be passed on to the borrower except through the interest rate, while respecting the prescribed maximum rates.
Refinancing	Not permitted	Up to 180 days prior to loan approval date	Up to 180 days prior to loan approval date
Percentage of financing permitted	80% of equipment 90% of land and buildings	100% of all eligible assets	90% of all eligible assets
Loss-sharing ratio	85% government/15% lender	90% government/10% lender	85% government/15% lender
Substitution and release of security	Lender may release any security acquired but through the remaining term shall maintain adequate security pursuant to normal lending practice, for loan repayment	Substitution of security excluding personal guarantees	As at January 31, 1995, substitution of security and secured assets of equivalent value excluding personal guarantees. Secured equipment may be released under prescribed conditions (no default, after two years and outstanding balance reduced appropriately). Release land and premises if expropriated.
Maximum loan term	10 years	10 years	10 years
Businesses excluded from the program	Finance, insurance, real estate, professions, mining of metals, minerals, non-metallic materials, production of petroleum, natural gas, farming, charitable and religious organizations	Farming as well as charitable and religious organizations	Farming as well as charitable and religious organizations
Classes of loans	Land, Premises, Movable Equipment, Fixed Equipment	Land, Premises, Equipment, Fee (2% up-front loan registration fee)	Land, Premises, Equipment, Fee (2% up-front loan registration fee)

**Tableau V : Loi sur les prêts aux petites entreprises — Fiche d'information sur le Programme
(période comprise entre le 1^{er} avril 1993 et le 31 mars 1999)**

Élément	Prêt accordé avant le 1 ^{er} avril 1993	Prêt accordé après le 31 mars 1993 et avant le 1 ^{er} janvier 1996	Prêt accordé après le 31 décembre 1995 et avant le 1 ^{er} avril 1999
Taille maximale de l'entreprise	Produit d'exploitation annuel estimé à 2 millions de dollars	Produit d'exploitation annuel estimé à 5 millions de dollars	Produit d'exploitation annuel estimé à 5 millions de dollars
Montant maximal des prêts	100 000 \$ au total en prêts actifs	250 000 \$ au total en prêts actifs	250 000 \$ au total en prêts actifs
Taux d'intérêt maximal	Taux préférentiel majoré de 1 %	Pour les prêts à taux variable, taux préférentiel majoré de 1,75 %; pour les prêts à taux fixe, taux hypothécaire résidentiel relatif à l'échéance visée majoré de 1,75 %	Pour les prêts à taux variable, taux préférentiel majoré de 3 %; pour les prêts à taux fixe, taux hypothécaire résidentiel relatif à l'échéance visée majoré de 3 % (pour les prêts accordés après le 31 mars 1995)
Droits et frais perçus par l'État	Droits d'enregistrement de 1 %	Droits d'enregistrement de 2 %, pouvant être ajoutés au montant du prêt	Droits d'enregistrement de 2 %, pouvant être ajoutés au montant du prêt; frais d'administration annuels de 1,25 % (pour les prêts accordés après le 31 mars 1995) payables par le prêteur, qui peut les transférer à l'emprunteur uniquement en haussant le taux d'intérêt sans dépasser le taux maximal permis
Refinancement	Interdit	Jusqu'à 180 jours avant l'octroi du prêt	Jusqu'à 180 jours avant l'octroi du prêt
Pourcentage de financement permis	80 % pour le matériel 90 % pour les terrains et bâtiments	100 % pour tous les éléments d'actif admissibles	90 % pour tous les éléments d'actif admissibles
Ratio de partage des pertes	85 % pour l'État 15 % pour le prêteur	90 % pour l'État 10 % pour le prêteur	85 % pour l'État 15 % pour le prêteur
Substitution et mainlevée des sûretés	Possibilité pour le prêteur de donner une mainlevée sur des sûretés obtenues, pourvu qu'il maintienne au cours du prêt une sûreté adéquate pour le remboursement du prêt tout en respectant les pratiques bancaires habituelles	Possibilité de substitution des sûretés à l'exclusion des sûretés personnelles non garantie	Depuis le 31 janvier 1995, possibilité de substitution des sûretés et des éléments d'actif nantis d'une valeur équivalente à l'exclusion des sûretés personnelles. Le matériel nanti peut faire l'objet d'une mainlevée selon les conditions prescrites (aucun défaut après deux ans et solde du prêt réduit de façon adéquate). Mainlevée pour les terrains et les locaux en cas d'expropriation.
Durée maximale du prêt	10 ans	10 ans	10 ans
Entreprises exclues du Programme	Entreprises des secteurs suivants : finances, assurances, immobilier, professions, extraction de métaux et minéraux, matériaux non métalliques, production de pétrole et gaz naturel, entreprises agricoles et organismes religieux ou sans but lucratif	Entreprises agricoles et organismes religieux ou sans but lucratif	Entreprises agricoles et organismes religieux ou sans but lucratif
Catégories de prêts	Terrains, locaux, matériel mobile et matériel fixe	Terrains, locaux, matériel et droits d'enregistrement de 2 %.	Terrains, locaux, matériel et droits d'enregistrement de 2 %.

Tableau IV (suite) : Répartition des prêts accordés en 1998-1999 selon la région et la catégorie de prêteurs

Région	Coopératives de crédit		Newcourt		Autres sociétés de fiduciaire, de prêt et d'assurance		Succursales d'Alberta Treasury		Total	
	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)
Colombie-Britannique	105	7 737	81	4 917	4	878	0	0	1 977	148 918
Alberta	156	11 193	149	10 092	1	145	218	19 335	2 143	161 168
Saskatchewan	237	13 822	15	1 061	0	0	0	0	1 028	61 152
Manitoba	160	10 493	26	1 215	3	441	0	0	741	51 429
Ouest canadien	658	43 246	271	17 286	8	1 464	218	19 335	5 889	422 667
Nunavut	0	0	2	108	0	0	0	0	23	2 117
Territoires du Nord-Ouest	0	0	0	0	0	0	0	0	4	188
Yukon	0	0	0	0	0	0	0	0	34	1 630
Ontario	46	4 098	124	9 742	41	5 253	0	0	6 729	558 672
Ontario et territoires	46	4 098	126	9 850	41	5 253	0	0	6 790	562 606
Québec	0	0	134	12 372	26	3 610	0	0	7 824	483 624
Nouveau-Brunswick	2	293	35	3 326	0	0	0	0	592	42 027
Nouvelle-Écosse	28	1 402	25	2 673	7	690	0	0	646	43 543
Île-du-Prince-Édouard	8	453	4	293	0	0	1	160	117	7 198
Terre-Neuve	0	0	5	410	0	0	0	0	420	32 293
Provinces de l'Atlantique	38	2 147	69	6 702	7	690	1	160	1 775	125 060
Total	742	49 490	600	46 210	82	11 017	219	19 495	22 278	1 593 958

Nota : Il est possible que les chiffres ne concordent pas, car les données ont été arrondies.

Tableau IV (suite) : Répartition des prêts accordés en 1998-1999 selon la région et la catégorie de prêteurs

Région	Banque nationale du Canada		Banque HSBC Canada		Banque Laurentienne du Canada		Autres banques à charte		Caisses populaires	
	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)
Colombie-Britannique	0	0	107	9 295	1	199	11	1 230	0	0
Alberta	6	700	72	5 869	0	0	9	1 340	0	0
Saskatchewan	3	369	10	1 124	1	3	0	0	0	0
Manitoba	3	265	0	0	2	132	0	0	9	1 014
Ouest canadien	12	1 334	189	16 288	4	335	20	2 570	9	1 014
Nunavut	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Territoires du Nord-Ouest	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Yukon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ontario	137	12 997	79	7 341	7	942	20	2 494	86	6 874
Ontario et territoires	137	12 997	79	7 341	7	942	20	2 494	86	6 874
Québec	851	61 054	46	3 801	105	8576	7	801	3 906	193 323
Nouveau-Brunswick	37	3 143	3	545	0	0	0	0	39	2 808
Nouvelle-Écosse	9	910	4	433	0	0	0	0	0	0
Île-du-Prince-Édouard	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Terre-Neuve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Provinces de l'Atlantique	46	4 053	7	978	0	0	0	0	39	2 808
Total	1 046	79 438	321	28 408	116	9 853	47	5 865	4 040	204 021

Nota : Il est possible que les chiffres ne concordent pas, car les données ont été arrondies.

Tableau IV : Répartition des prêts accordés en 1998-1999 selon la région et la catégorie de prêteurs

Région	Banque Royale du Canada		Banque de Montréal		Banque Canadienne Impériale de Commerce		Banque de Nouvelle-Écosse		Banque Toronto-Dominion	
	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)
Colombie-Britannique	359	31 241	386	27 486	283	25 031	427	28 857	213	12 048
Alberta	391	38 450	227	17 211	472	32 216	358	18 839	84	5 779
Saskatchewan	336	21 346	86	4 555	165	10 151	138	6 858	37	1 861
Manitoba	199	15 870	76	5 880	91	5 534	115	7 164	57	3 420
Ouest canadien	1 285	106 907	775	55 132	1 011	72 932	1 038	61 718	391	23 108
Nunavut	8	997	3	236	10	776	0	0	0	0
Territoires du Nord-Ouest	0	0	1	25	1	11	2	162	0	0
Yukon	4	193	10	335	5	337	11	628	4	137
Ontario	2 571	214 377	918	80 212	982	86 955	1 016	80 314	702	47 073
Ontario et territoires	2 583	215 567	932	80 797	998	88 079	1 029	81 104	706	47 210
Québec	1 230	94 695	605	47 274	326	20 279	202	12 823	386	25 017
Nouveau-Brunswick	165	13 373	69	5 071	33	1 780	160	8 813	49	2 875
Nouvelle-Écosse	227	16 325	35	3 223	67	5 247	181	9 098	63	3 542
Île-du-Prince-Édouard	19	1 631	17	1 177	36	1 745	24	912	8	828
Terre-Neuve	93	8 475	59	6 317	76	7 763	154	7 764	33	1 563
Provinces de l'Atlantique	504	39 803	180	15 788	212	16 535	519	26 587	153	8 808
Total	5 602	456 972	2 492	198 991	2 547	197 824	2 788	182 232	1 636	104 142

Nota : Il est possible que les chiffres ne concordent pas, car les données ont été arrondies.

Tableau IIIb : Droits d'enregistrement et frais d'administration perçus et réclamations réglées pour les prêts accordés après le 31 mars 1995

Exercice financier	Droits d'enregistrement et frais d'administration			Réclamations nettes réglées		
	Mont d'enregistrement (en milliers de dollars)	Frais d'administrative (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)	Prêts annulés limités (en milliers de dollars)	Mouvements de créances de l'exercice en cours	Mouvements nets (en milliers de dollars)
1995-1996	40 564	-	40 564	307	S.O.	307
1996-1997	40 069	13 764	53 833	15 679	S.O.	15 679
1997-1998	39 317	34 893	74 210	83 832	S.O.	83 832
1998-1999	32 329	48 284	80 613	123 959	S.O.	123 959
Total	152 279	96 941	249 220	223 777	S.O.	223 777
						40 257
						38 154
						(9 622)
						(43 347)
						25 443

Nota : Il est possible que les chiffres ne concordent pas, car les données ont été arrondies.

Nota : Ce tableau indique les mouvements de trésorerie du LPPE. Il ne fait pas état des réclamations futures à l'égard de prêts actifs.

Les recettes annuelles relativement importantes au titre des droits d'enregistrement des prêts pour les exercices ultérieurs à 1992, 1993 sont attribuables à l'augmentation appréciable du nombre de prêts et de leur valeur et à l'augmentation des droits d'enregistrement, qui sont passés de 1 à 2 p. 100. Les recettes perçues sur une période de dix ans devraient compenser les coûts liés aux réclamations pour pertes sur les prêts accordés après le 31 mars 1995.

Tableau IIIa : Recouvrements, droits d'enregistrement perçus et réclamations réglées pour les prêts accordés avant le 1^{er} avril 1995

Période	Recouvrements et droits d'enregistrement perçus			Réclamations nettes réglées			Recouvrements et droits d'enregistrement perçus moins réclamations nettes (en milliers de dollars)
	Recouvrements de créances d'exercices antérieurs (en milliers de dollars)	Droits d'enregistrement (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)	Réclamations brutes (en milliers de dollars)	Recouvrements de créances de l'exercice en cours (en milliers de dollars)	Réclamations nettes (en milliers de dollars)	
Du 19 janvier 1961 au 31 mars 1990	5 832	33 345	39 177	273 626	(1 664)	271 962	(232 784)
Exercice financier							
1990-1991	1 729	4 179	5 908	33 600	(367)	33 233	(27 325)
1991-1992	1 663	3 932	5 595	46 414	(482)	45 932	(40 337)
1992-1993	1 733	4 756	6 489	45 950	(757)	45 193	(38 704)
1993-1994	1 939	47 082	49 021	32 852	(442)	32 410	16 611
1994-1995	1 499	78 307	79 806	24 094	(133)	23 962	55 844
1995-1996	1 265	13 035	14 300	65 678	(116)	65 562	(51 261)
1996-1997	837	-	837	135 572	(83)	135 489	(134 652)
1997-1998	883	-	883	162 505	(287)	162 218	(161 335)
1998-1999	1 049	-	1 049	97 635	(433)	97 202	(96 153)
Total	18 429	184 636	203 065	917 926	(4 764)	913 163	(710 095)

Nota : Il est possible que les chiffres ne concordent pas, car les données ont été arrondies.

Nota : Pour les prêts accordés avant le 1^{er} avril 1993, les réclamations ont été réglées aux prêteurs et les montants dus ont été recouverts ultérieurement auprès des emprunteurs. Ces montants sont présentés comme « recouvrements ». Pour les prêts accordés après cette date, les prêteurs réalisent les éléments d'actif et les sûretés avant de présenter une réclamation pour perte.

Tableau II : Prêts accordés, réclamations réglées, montants remboursés et principal impayé sur les prêts actifs

Période de prêts	Prêts accordés (en milliers de dollars)	Principal impayé sur les prêts actifs au 31 mars 1999* (en milliers de dollars)	Total des montants remboursés sur le principal (en milliers de dollars)	Réclamations réglées par l'État aux prêteurs (en milliers de dollars)	Montants remboursés sur le principal par les emprunteurs (en milliers de dollars)
Périodes nos 1 à 8 Du 19 janvier 1961 au 31 mars 1983	2 573 162	0	(2 573 162)	(148 840)	(2 424 322)
Période n° 9 Du 1 ^{er} avril 1983 au 31 mars 1985	1 799 542	1 058	(1 798 485)	(73 161)	(1 725 324)
Période n° 10 Du 1 ^{er} avril 1985 au 31 mars 1990	3 352 052	4 808	(3 347 245)	(179 061)	(3 168 183)
Période n° 11 Du 1 ^{er} avril 1990 au 31 mars 1993	1 312 674	29 677	(1 282 997)	(72 197)	(1 210 800)
Période n° 12 Du 1 ^{er} avril 1993 au 31 mars 1999	14 779 228	4 653 170	(10 126 058)	(668 554)	(9 457 505)
Total partiel (Périodes nos 9 à 12 inclusivement) Du 1 ^{er} avril 1983 au 31 mars 1999	21 243 497	4 688 712	(16 554 785)	(992 973)	(15 561 812)
Total* Du 19 janvier 1961 au 31 mars 1999	23 816 658	4 688 712	(19 127 947)	(1 141 813)	(17 986 134)

* Selon les déclarations des prêteurs au moment de l'impression du présent rapport.

Nota : il est possible que les chiffres ne concordent pas, car les données ont été arrondies.

Tableau I : Résumé des activités – Ensemble du Programme

Période	Prêts accordés		Montant moyen des prêts (en dollars)	Nombre	Reclamations nettes réglées	Montant (en milliers de dollars)
	Valeur (en milliers de dollars)	Nombre				
Du 19 janvier 1961 au 31 mars 1990	281 855	7 724 821	32 128	12 304	271 962	
Exercice financier						
1990-1991	10 626	413 258	38 891	1 559	33 233	
1991-1992	10 557	397 275	37 631	1 924	45 932	
1992-1993	13 154	502 141	38 174	1 827	45 193	
1993-1994	43 351	2 548 795	58 794	1 376	32 410	
1994-1995	68 378	4 397 125	64 306	1 015	23 962	
1995-1996	34 613	2 243 156	64 806	2 003	65 868	
1996-1997	31 003	2 018 941	65 121	3 826	151 168	
1997-1998	29 063	1 977 254	68 033	5 964	246 050	
1998-1999	22 278	1 593 958	71 549	5 103	221 161	
Total*	544 878	23 816 724	43 710	36 901	1 136 939	

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas exactement à la somme des éléments, car les données ont été arrondies.

Nota : Les statistiques présentées ci-dessus sous la rubrique « Prêts accordés » et « Montant moyen des prêts » pour l'exercice financier terminé le 31 mars 1998 et les exercices précédents peuvent différer de celles présentées dans les rapports annuels antérieurs en raison de l'enregistrement tardif de certains prêts et de rajustements divers.



Tableaux

précédemment, y compris des consultations continues auprès des intervenants du Programme et des projets pilotes. De plus, l'amélioration des ressources électroniques facilitera la collecte de données tout en permettant de recueillir des données plus détaillées tant auprès des prêteurs que des emprunteurs. Le Ministère pourra ainsi respecter les exigences du vérificateur général du Canada et obtenir les données nécessaires pour mettre en œuvre le nouveau cadre d'évaluation du Programme.

L'Administration consultera Statistique Canada et l'Association des banquiers canadiens, entre autres, pour montrer au moyen de données comparatives la mesure dans laquelle le LFPFC répond aux besoins des petites entreprises en matière de financement. Bien qu'elle recueille ces données à l'égard des prêts consentis depuis le 1^{er} avril 1999, il faudra attendre quelques années avant de pouvoir dégager de réelles tendances. Les données seront publiées dans les futurs rapports annuels de la LFPFC.

La mise en œuvre réussie de la LFPFC cons- titue le principal défi que devra relever l'Administration au cours des mois à venir. L'Administration veillera à la conception et à la mise en œuvre des deux projets pilotes et du cadre d'évaluation du Programme décrits

Défis à venir

plusieurs reprises pour hausser le plafond de prêts. À la lumière des résultats de l'examen détaillé, le passif éventuel constituera pour les besoins de la LFPFC la mesure la plus exacte du risque auquel sont exposés les contribuables et la meilleure méthode de calcul du passif éventuel maximal de l'État envers les prêteurs autorisés. La LFPFC impose un plafond de 1,5 milliard de dollars au titre du passif éventuel dans le cadre du Programme pour chaque période de cinq ans. Ce montant a été retenu du fait qu'il permet d'accorder des prêts d'environ 10 milliards de dollars au cours de chaque période de cinq ans et, par le fait même, de maintenir les prêts garantis à un niveau équivalent à celui des derniers exercices.

Cadre d'évaluation du Programme

Industrie Canada met actuellement en œuvre un cadre général d'évaluation, qui permettra d'évaluer la LFPÉC au cours des cinq prochains exercices. À mesure que les résultats se concrétiseront, les rapports annuels feront l'objet de modifications reflétant les données recueillies et analysées.

- L'évaluation portera sur différents éléments :
- pertinence continue d'accroître l'accès au financement pour les petites entreprises et de l'État;
 - sensibilité au Programme et à son effet d'accroissement;
 - incidence du Programme sur la création, le maintien et le déplacement d'emplois;
 - performances des emprunteurs.

En outre, l'évaluation fera état des progrès accomplis au chapitre du recouvrement des coûts et de la fiabilité des prévisions portant sur des indicateurs du Programme. À cette fin, l'Administration des prêts aux petites entreprises recueillera et analysera davantage de données. L'évaluation reposera notamment sur des interviews auprès des intervenants et des principales sources d'information, une enquête auprès des petites entreprises et un examen de programmes similaires.

Calcul du passif éventuel

La LFPÉC avait recours à un plafond cumulé de prêts pour limiter le risque auquel peuvent être exposés les contribuables. En raison de la très forte demande de prêts en vertu de la LFPÉC découlant de l'augmentation du nombre de PME, le ministre de l'Industrie a dû s'adresser au Parlement à

Projets pilotes

- Qui plus est, la conception du Programme a été relativement stable au cours des trois derniers exercices. Comme il a été expliqué précédemment, la stabilité des paramètres du Programme est essentielle à l'établissement de prévisions exactes.

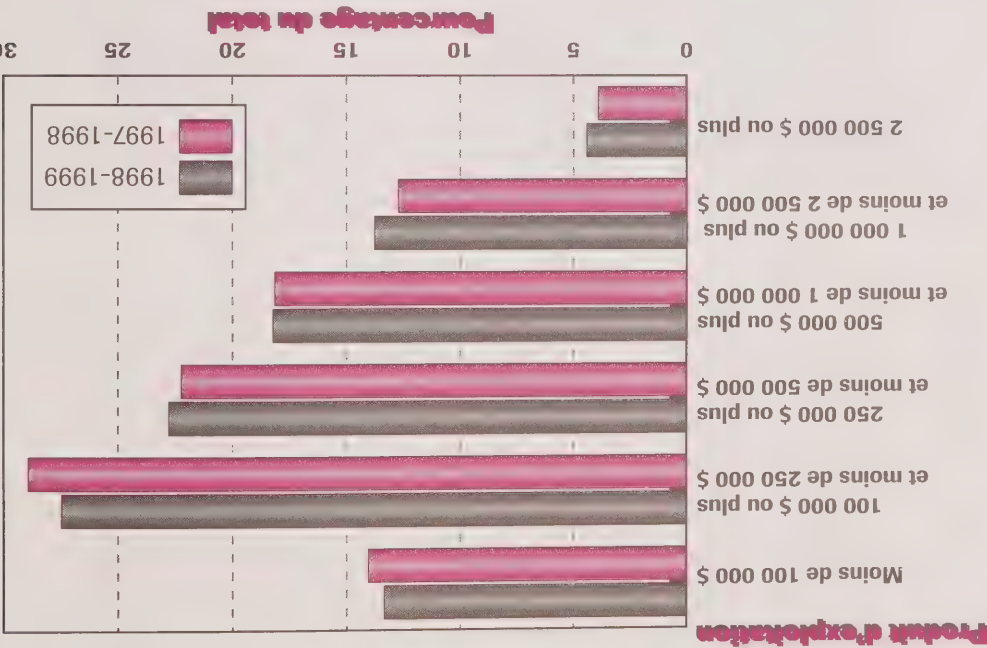
La LFPÉC renferme des dispositions prévoyant la mise en œuvre de projets pilotes destinés à déterminer s'il convient de garantir des prêts accordés à des emprunteurs du secteur bénévole ou à l'égard de contrats de location-acquisition. En vertu de la LFPÉ, les groupes bénévoles n'étaient pas admissibles à titre d'emprunteurs et les contrats de location-acquisition ne pouvaient faire l'objet d'une garantie.

Le projet pilote portant sur les contrats de location-acquisition déterminera dans quelle mesure la participation du gouvernement fédéral s'avère nécessaire dans ce marché. De même, le projet pilote portant sur le secteur bénévole évaluera la faisabilité d'étendre aux groupes bénévoles l'application de la LFPÉC. Ces projets pilotes en sont maintenant à l'étape de la planification ou de l'élaboration.

Examen du Programme

La LFPÉC comportait une clause prévoyant l'arrêt automatique du pouvoir de prêter. En revanche, le Programme de financement des petites entreprises du Canada fera l'objet d'un examen obligatoire tous les cinq ans, en consultation avec le Parlement. Fait particulièrement important, la LFPÉC permet au ministre de l'Industrie de modifier par règlement les critères d'admissibilité aux prêts accordés en vertu du Programme. Des changements pourront être apportés si la recherche ou les consultations indiquent qu'ils favoriseraient l'atteinte de l'objectif de recouvrement des coûts.

Figure 4 : Prêts accordés aux petites entreprises selon leur taille
Pourcentage du nombre total de prêts accordés



2) amélioration de la qualité de la sûreté :

a) augmentation du nombre de situations où une sûreté de rang égal est requise;

b) utilisation du bien immobilier comme sûreté lorsque le prêt accordé en vertu de la LPPE vise à financer des améliorations locatives pour un emprunteur ayant un lien de dépendance avec le propriétaire.

Les paiements provisionnels au titre des réclamations sont dorénavant permis en vertu de la LPPE. L'accélération du règlement des réclamations, jumelée à la diminution de la période maximale pendant laquelle l'État assume des frais d'intérêt (ramenée de 36 à 24 mois), réduira les coûts pour l'État.

- Le cadre d'évaluation de la nouvelle LPPE prévoit la collecte et l'analyse de nouvelles données qui amélioreront la capacité de surveillance et de prévision d'Industrie Canada.
- Dans la nouvelle LPPE, certaines dispositions ont été renforcées pour favoriser le recouvrement des coûts.

Tableau 6 : Prêts accordés et création d'emplois selon la taille des entreprises exprimée en fonction du produit d'exploitation (1998-1999)

Taille des entreprises exprimée en fonction du produit d'exploitation	Nombre de prêts accordés	Valeur des prêts (en milliers de dollars)	Montant des prêts (en dollars)	Nombre prévu d'emplois supplémentaires	
				Par prêt	Total*
Moins de 100 000 \$	2 974	119 988	40 346	1,3	3 771
100 000 \$ ou plus et moins de 250 000 \$	6 119	348 658	56 980	1,3	8 089
250 000 \$ ou plus et moins de 500 000 \$	5 076	370 382	72 967	2,3	11 690
500 000 \$ ou plus et moins de 1 000 000 \$	4 060	355 274	87 506	3,6	14 466
1 000 000 \$ ou plus et moins de 2 500 000 \$	3 067	292 712	95 439	5,0	15 307
2 500 000 \$ ou plus Total* (toutes les entreprises)	982	106 943	108 903	7,4	7 236
				2,7	60 561

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas exactement à la somme des éléments, car les données ont été arrondies.

entreprises dont le produit d'exploitation dépasse 500 000 \$ (voir le tableau 6 ci-dessus et la figure 4, à la page 18).

Regard sur l'avenir

Objectifs pour 1999-2000

- Le 1^{er} avril 1999, la Loi sur les prêts aux petites entreprises (LPPE) a été remplacée par la Loi sur le financement des petites entreprises du Canada (LPFEC). La nouvelle loi continuera de faciliter le financement par emprunt des éléments d'actif des PME dont le produit d'exploitation annuel ne dépasse pas cinq millions de dollars (à l'exclusion des exploitations agricoles, qui ont accès à des programmes de financement distincts adaptés à leurs besoins particuliers).
- Les paramètres du Programme de financement des petites entreprises du Canada sont identiques à ceux de la LPPE, mais certaines dispositions ont été ajoutées ou renforcées pour favoriser le recouvrement des coûts.
- Les notions d'emprunteur lié et de petite entreprise indépendante ont été introduites dans le but d'éliminer la subdivision de projets sans pour autant pénaliser les entrepreneurs qui exploitent avec succès, à des emplacements différents, des petites entreprises ne tirant pas l'une de l'autre plus de 25 p. 100 de leur produit d'exploitation réel ou projeté.
- Différentes dispositions ont été renforcées, par exemple :
 - (1) augmentation du nombre de situations où une évaluation est requise;

Tableau 5 : Prêts accordés et création d'emplois selon le secteur industriel, 1998-1999

Secteur industriel	Nombre de prêts accordés 1998-1999	Valeur des prêts moyennés (en milliers de dollars)	Montant des prêts moyen (en dollars)	Norme prévue d'emplois supplémentaires	
				Par prêt	Total*
Services d'hébergement et de restauration et débits de boissons	3 222	316 538	98 243	6,1	19 692
Services administratifs et services de soutien, de gestion des déchets et d'assainissement	13	650	49 994	1,2	16
Agriculture (activités de soutien), forestière, pêche et chasse	1 402	100 195	71 466	1,8	2 524
Construction	1 155	61 866	53 564	1,3	1 502
Services d'enseignement	165	13 022	78 918	3,2	528
Finances et assurances	72	4 572	63 506	2,1	151
Soins de santé et assistance sociale	517	44 133	85 364	2,2	1 137
Industrie de l'information et industrie culturelle	375	25 222	67 269	2,5	938
Fabrication	1 605	124 823	77 771	3,2	5 136
Extraction minière et extraction de pétrole et de gaz	226	15 991	70 758	1,5	339
Services professionnels scientifiques et techniques	1 049	58 689	55 948	2,4	2 518
Services immobiliers, services de location et de location à bail	101	6 274	62 120	8,0	808
Commerce de détail	3 105	221 177	71 233	2,4	7 452
Transport et entreposage	3 078	191 613	62 262	0,9	2 770
Commerce de gros	473	29 182	61 695	2,8	1 324
Autres services	5 715	379 806	66 458	2,4	13 718
Activités non classées	5	204	40 769	1,0	5
Total* (toutes les entreprises)	22 278	1 593 958	71 549	2,7	60 561

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas exactement à la somme des éléments, car les données ont été arrondies.

En septembre 1995, l'Administration des mesures pour recueillir auprès des prêteurs (sur le formulaire d'enregistrement du prêt) des renseignements plus complets sur les emprunteurs — par exemple, le secteur dans lequel ils exercent leurs activités et la taille des entreprises exprimée en fonction du produit d'exploitation (voir la prochaine section). À mesure qu'arriveront à échéance les prêts accordés avant ces changements, on disposera des données sur les réclamations réglées selon le secteur et la taille des entreprises comparables à celles qui sont fournies à l'égard des prêts accordés.

Prêts accordés aux petites entreprises et création d'emplois selon la taille des entreprises

Un examen superficiel des données indique que les entreprises dont le produit d'exploitation est inférieur à un million de dollars se classent au premier rang pour le nombre de prêts et leur valeur. En outre, la valeur des prêts et le nombre prévu d'emplois supplémentaires sont en général directement proportionnels au produit d'exploitation. Par ailleurs, la majorité des emplois supplémentaires sont créés par les

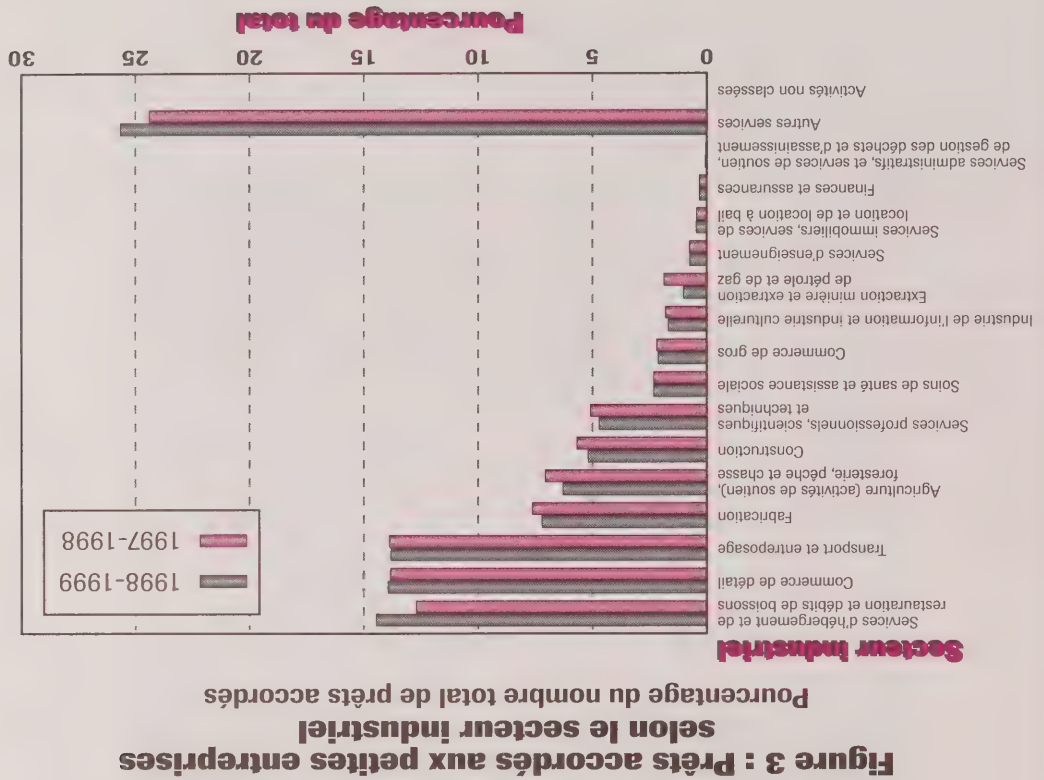


Tableau 4 : Emplois créés par les petites entreprises emprunteuses, de 1993-1994 à 1998-1999

Exercice financier	Nombre de prêts	Nombre d'employés au moment de l'octroi du prêt		Nombre prévu d'emplois supplémentaires	
		Total	Par prêt	Total	Par prêt
1993-1994	43 351	249 334	5,8	90 434	2,1
1994-1995	68 378	379 212	5,5	159 885	2,3
1995-1996	34 613	168 505	4,9	83 000	2,4
1996-1997	31 003	154 784	5,0	74 223	2,4
1997-1998	29 063	131 487	4,5	75 750	2,6
1998-1999	22 278	99 197	4,5	60 561	2,7

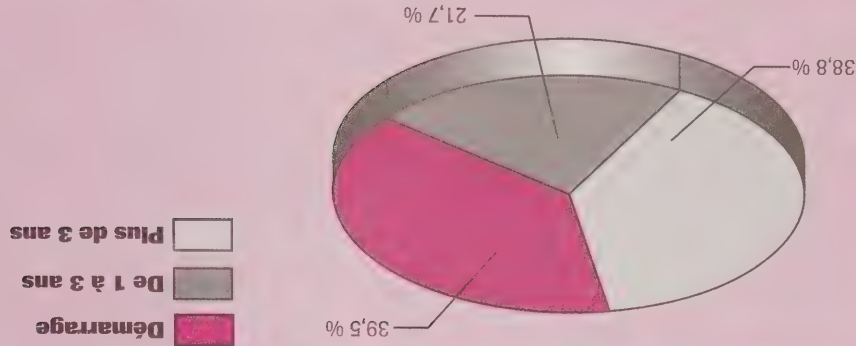


Figure 2 : Nombre d'années d'activité des entreprises emprunteuses

Pourcentage du nombre total de prêts accordés, 1993-1994 à 1998-1999

Entreprise financière	Prêts	Nombre de prêts de prêts (en milliers de dollars)	Valeur des prêts (en milliers de dollars)	Nombre d'années d'activité de l'entreprise			Total
				Démarrage	De 1 à 3 ans	Plus de 3 ans	
1993-	Nombre et valeur	14 124	957 843	8 700	436 036	20 527	1 154 916
1993-	% pour l'exercice	32,6	37,6	20,1	17,1	47,4	45,3
1994-	Nombre et valeur	24 623	1 839 325	13 753	735 478	30 002	1 822 322
1994-	% pour l'exercice	36,0	41,8	20,1	16,7	43,9	41,4
1995-	Nombre et valeur	13 810	1 041 153	8 124	436 309	12 679	765 693
1995-	% pour l'exercice	39,9	46,4	23,5	19,5	36,6	34,1
1996-	Nombre et valeur	12 098	941 322	7 341	386 642	11 564	690 977
1996-	% pour l'exercice	39,0	46,6	23,7	19,2	37,3	34,2
1997-	Nombre et valeur	10 990	891 249	6 853	382 238	11 220	703 767
1997-	% pour l'exercice	37,8	45,1	23,6	19,3	38,6	35,6
1998-	Nombre et valeur	8 806	746 374	4 827	285 660	8 645	561 924
1998-	% pour l'exercice	39,5	46,8	21,7	17,9	38,8	35,3
1999	% pour l'exercice	100	100	100	100	100	100
1999	Nombre et valeur	1 593 958	22 278	1 593 958	22 278	100	100

Tableau 3 : Nombre de prêts accordés et leur valeur selon le nombre d'années d'activité de l'entreprise, de 1993-1994 à 1998-1999

Nombre d'années d'activité des petites entreprises

Les prêteurs doivent déclarer le nombre d'années d'activité des petites entreprises auxquelles un prêt a été accordé en vertu de la LPPE. Les nouvelles entreprises et les jeunes entreprises, auxquelles s'adressent principalement le Programme, continuent de recevoir la majorité des prêts aux petites entreprises. Pour de plus amples renseignements sur le nombre de prêts accordés et leur valeur selon le nombre d'années d'activité de l'entreprise, voir le tableau 3 et la figure 2, à la page 14.

La plupart des réclamations réglées en 1998-1999 sont attribuables aux jeunes entreprises, 68 p. 100 de la valeur de ces réclamations étant attribuable aux nouvelles entreprises. Par ailleurs, 17 p. 100 de la valeur des réclamations réglées au cours de l'exercice provenaient d'entreprises en activité depuis un à trois ans, et 15 p. 100 provenaient d'entreprises en activité depuis plus de trois ans (le nombre d'années d'activité est toujours indiqué par rapport à la date à laquelle le prêt a été accordé).

Emploi dans les petites entreprises emprunteuses

Depuis novembre 1987, les emprunteurs communiquent aux prêteurs le nombre actuel d'emplois et le nombre estimatif d'emplois supplémentaires qu'ils prévoient créer directement grâce au prêt obtenu. Les prêteurs transmettent ces données à l'Administration des prêts aux petites entreprises.

D'après les estimations des emprunteurs, les prêts qu'ils ont obtenus en 1998-1999 auront contribué directement à la création de 60 561 emplois, soit 2,7 emplois par prêt (voir le tableau 4, à la page 15). Selon une récente enquête de suivi réalisée par Industrie Canada

Prêts accordés aux petites entreprises et création d'emplois selon le secteur industriel

Après de 700 emprunteurs, les estimations initiales des emprunteurs à cet égard étaient trop modestes : en général, les prêts obtenus leur ont permis de créer davantage d'emplois que prévu. La création d'emplois réelle se rapproche davantage de quatre emplois par prêt. Des études supplémentaires portant sur la création, la perte et le déplacement d'emplois sont prévues, et les futurs rapports annuels présenteront de meilleures données sur les emplois créés par les emprunteurs.

Les différents secteurs qui continuent de recourir le plus au Programme de prêts aux petites entreprises demeurent (à l'exclusion de celui des « autres services ») le secteur des services d'hébergement et de restauration et des débits de boissons, celui du commerce de détail ainsi que celui du transport et de l'entreposage, dans des proportions similaires à celles des exercices précédents (voir la figure 3, à la page 15).

En 1998-1999, c'est le secteur des services d'hébergement et de restauration et des débits de boissons qui a enregistré la valeur moyenne de prêt la plus élevée, soit 98 243 \$. Par ailleurs, ce secteur et celui du commerce de détail ont créé davantage d'emplois que toute autre catégorie, soit un nombre estimatif total de 27 144 emplois. En ce qui concerne le nombre d'emplois par prêt, le secteur des services d'hébergement et de restauration et des débits de boissons ainsi que celui des services immobiliers et des services de location et location à bail ont créé beaucoup plus d'emplois que les autres secteurs (voir le tableau 5, à la page 16).

Tableau 2 : Recettes et dépenses liées aux prêts accordés depuis le 1^{er} avril 1995

Exercice où les prêts ont été octroyés et valeur des prêts accordés	Types de recettes et de dépenses	Exercice où les droits d'enregistrement et les frais d'administration connexes ont été réglés			
		1995-1996 (en dollars)	1996-1997 (en dollars)	1997-1998 (en dollars)	1998-1999 (en dollars)
1995-1996 2 243 155 325	Droits d'enregistrement de 2 %		3 913 984		
	Frais d'administration de 1,25 %*		13 763 715		22 577 846
	Réclamations réglées	(307 016)	(15 448 161)	(65 198 536)	(63 455 946)
	Mouvements de trésorerie annuels	40 257 260	2 229 538	(42 620 690)	(47 624 700)
	Total				
1996-1997 2 018 941 471	Droits d'enregistrement de 2 %		36 155 134		3 846 840
	Frais d'administration de 1,25 %*				12 315 543
	Réclamations réglées		(231 143)	(18 287 838)	(46 833 249)
	Mouvements de trésorerie annuels		35 923 991	(2 125 455)	(26 441 941)
	Total				
1997-1998 1 977 253 779	Droits d'enregistrement de 2 %				3 703 032
	Frais d'administration de 1,25 %*				12 061 248
	Réclamations réglées			(346 090)	(13 553 103)
	Mouvements de trésorerie annuels			35 123 748	2 211 177
	Total				
1998-1999 1 593 957 573	Droits d'enregistrement de 2 %				28 625 915
	Frais d'administration de 1,25 %*				
	Réclamations réglées				(117 074)
	Mouvements de trésorerie annuels				28 508 841
	Total				
Total** 7 833 308 148	Droits d'enregistrement de 2 %	40 564 276	40 069 118	39 316 678	32 328 947
	Frais d'administration de 1,25 %*	0	13 763 715	34 893 389	48 283 802
	Réclamations réglées	(307 016)	(15 679 304)	(83 832 464)	(123 959 372)
	Mouvements de trésorerie annuels	40 257 260	38 153 529	(9 622 397)	(43 346 622)
	Total				

* La répartition des frais d'administration de 1,25 % entre les prêts accordés au cours de différentes années de chaque exercice financier a été estimée.

** Il est possible que les totaux ne correspondent pas exactement à la somme des éléments, car les données ont été arrondies.

Tableau 1 : Prêts actifs au 31 mars 1999

21 243 496 914 \$	(15 561 812 080 \$)	(92 972 988 \$)	(16 554 785 068 \$)	4 688 711 846 \$
Prêts accordés entre le 1 ^{er} avril 1983 et le 31 mars 1999 (voir le tableau II)	Montant remboursé par les emprunteurs	Montant versé par l'État au titre des pertes* (6 p. 100 du montant total inscrit au débit des prêts)	Montant total inscrit au débit des prêts	Prêts actifs inscrits aux livres des prêteurs le 31 mars 1999 (voir le tableau II)

* Le montant de 92 972 988 \$ versé par l'État au titre des pertes représente les dettes subrogées. Il comprend 220 400 413 \$ qui, conformément aux procédures habituelles, ont été radiés au cours de l'exercice 1998-1999.

le 31 mars 1995. On peut constater un excédent de plus de 25 millions de dollars au titre de ces prêts au 31 mars 1999.

Pour toutes les raisons déjà énoncées sous la rubrique « Surveillance et établissement de prévisions — Défis inhérents », il est impossible de prévoir avec précision l'évolution de ce solde au fil du temps. Toutefois, les études commandées dans le cadre de l'examen détaillé ont révélé que les paramètres actuels du Programme, y compris les droits d'enregistrement et les frais d'administration, devraient permettre le recouvrement des coûts sur la période de dix ans correspondant à la durée des prêts accordés depuis le 1^{er} avril 1995.

Le tableau 2, à la page suivante, présente selon la méthode de comptabilité d'exercice les mouvements de trésorerie annuels se rapportant aux prêts accordés entre le 1^{er} avril 1995 et la fin de 1998-1999. Les recettes au début de cette période sont, bien entendu, nettement supérieures aux dépenses. À mesure que les prêts déjà accordés arriveront à échéance, les dépenses liées au règlement des réclamations augmenteront. L'objectif de recouvrement des coûts consiste à en arriver à un équilibre entre les mouvements de trésorerie sur la durée d'application du Programme.

prêts depuis le 1^{er} avril 1983. Le nombre de prêts actifs et leur valeur ont diminué pendant les deux et trois dernières années respectivement par rapport aux sommets atteints en 1996-1997 et en 1995-1996. Au 31 mars 1999, on comptait près de 97 023 prêts actifs. Pratiquement tous ces prêts ont été accordés au cours de la période de prêts n° 12, soit entre le 1^{er} avril 1993 et le 31 mars 1999.

Le tableau IIIa de la section Tableaux fait état des recouvrements, des droits d'enregistrement perçus et des réclamations réglées pour les prêts accordés avant le 1^{er} avril 1995. Les frais d'administration introduits au cours de l'exercice 1995-1996, de même que les droits d'enregistrement, visaient à permettre le recouvrement des coûts du Programme sur une période de dix ans. Le tableau IIIb de la section Tableaux indique les droits d'enregistrement et les frais d'administration perçus ainsi que les réclamations réglées pour des prêts accordés après

Prêts actifs et réclamations prévues

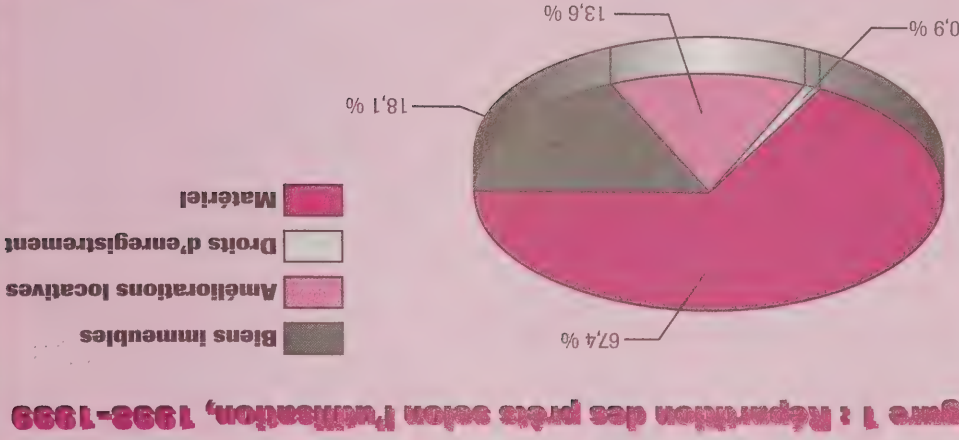
Les prêts accordés et enregistrés en vertu de la LPPE depuis le 1^{er} avril 1983 totalisent 21,24 milliards de dollars. Le montant total inscrit au débit de ces prêts atteint 16,55 milliards, soit 15,56 milliards remboursés par les emprunteurs et 0,99 milliard versé par l'État pour les pertes subies par les prêteurs. Les réclamations réglées par l'État représentent donc 6 p. 100 des 16,55 milliards du portefeuille de prêts remboursés (voir le tableau 1 ci-contre).

Au 31 mars 1999, le passif éventuel net de l'État sur les 4,69 milliards en prêts alors actifs (voir le tableau II à la section Tableaux) a été ramené à un maximum de 1,16 milliard. Les paiements au titre des réclamations futures sur les prêts actifs au 31 mars 1999 sont estimés à quelque 494,6 millions de dollars. Il s'agit du montant qui pourrait être versé aux prêteurs au cours des dix prochains

- 216 millions, soit 13,6 p. 100, ont été utilisés par les locataires pour financer la réalisation ou l'achat d'améliorations locales;
- 15 millions, soit 0,9 p. 100, ont servi à financer les droits d'enregistrement des prêts de 2 p. 100 (voir la figure 1 ci-dessous).

Voir dans la section Tableaux le tableau I intitulé « Résumé des activités — Ensemble du Programme ».

Le nombre de prêts consentis en vertu du Programme de prêts aux petites entreprises et leur valeur ont diminué en 1998-1999 : 22 278 prêts totalisant près de 1,6 milliard comparativement à plus de 29 063 prêts et environ 1,98 milliard en 1997-1998. Néanmoins, le montant moyen des prêts a continué d'augmenter légèrement : 71 549 \$ en 1998-1999, comparativement à 68 033 \$ en 1997-1998 et à 65 121 \$ en 1996-1997.



Rendement de la LPPE

pour 1998-1999

Contexte

La performance de l'économie canadienne est demeurée excellente tout au long de 1998-1999. Sous l'impulsion de la demande étrangère et intérieure, le produit intérieur brut (PIB) réel a progressé de 3,2 p. 100. La demande étrangère, forte au cours de l'exercice dans son ensemble, s'est traduite par une augmentation de 8,5 p. 100 au titre des exportations réelles au cours du premier trimestre de 1999 et par une progression importante de la production canadienne.

L'inflation est demeurée faible. L'indice des prix à la consommation n'a progressé que de 0,9 p. 100 pour l'ensemble de 1998, soit le plus faible taux annuel d'inflation en 36 ans. Les taux d'intérêt sont demeurés relativement stables durant l'exercice financier, ce qui a donné aux propriétaires de petites entreprises une plus grande latitude pour emprunter avec confiance.

Le taux de chômage a atteint son plus bas niveau en plus de huit ans, se chiffrant à 7,8 p. 100 pendant les trois premiers mois de 1999. Exception faite de deux mois à la fin du printemps, tout l'exercice a connu une forte création d'emplois.

En août 1998, le dollar canadien est descendu à un niveau sans précédent, soit 0,63 \$US, et les taux d'intérêt à court terme étaient de plus de 2,5 points supérieurs au plus bas niveau atteint en 1997. Alors que le dollar remontait

à 0,65 \$US au troisième trimestre, les taux d'intérêt à court terme ont chuté de 1 point par rapport au sommet atteint en août, puis ils sont demeurés généralement stables pendant tout le reste de l'exercice financier. Les taux d'intérêt à long terme ont diminué en juillet, avant de remonter légèrement pendant l'automne et l'hiver.

Les petites entreprises demeurent un rouage essentiel de l'industrie canadienne, comme en témoignent les statistiques ci-après.

- Le Canada compte environ 1 800 000 entreprises avec salariés, dont 98 p. 100 sont des PME (Industrie Canada, *Bulletin trimestriel sur la petite entreprise*, 1999, vol. 1, n° 2, p. 3).
- La création d'emplois au Canada entre 1995 et 1998 est attribuable aux petites entreprises dans une proportion de 70 à 80 p. 100.
- Par ailleurs, 77 p. 100 des entreprises établies au Canada comptent moins de 5 employés; 93 p. 100 en comptent moins de 20; et près de 99 p. 100, moins de 100 (Industrie Canada, *Bulletin trimestriel sur la petite entreprise*, 1999, vol. 1, n° 2, p. 3).

Aperçu du rendement de la LPPE

- Les prêts totalisant 1,594 milliard de dollars accordés au cours de l'exercice terminé le 31 mars 1999 se répartissaient comme suit : 1,075 milliard, soit 67,4 p. 100, a servi à financer l'achat, l'installation, la rénovation, l'amélioration ou la modernisation de matériel;
- 288 millions, soit 18,1 p. 100, ont servi à financer la rénovation, l'amélioration, la modernisation, la construction ou l'achat de biens immobiliers;

- Les prêteurs disposent d'une période pour rembourser à l'égard de leur perte sur un prêt en souffrance, ce qui donne lieu à un délai dans la transmission de l'information. Historiquement, la moyenne est de 12,1 mois. Le délai est en partie attribuable au fait que les réclamations ne pouvaient être présentées avant que toutes les sûretés personnelles aient été réalisées sur les prêts, ce qui prend un certain temps. Des changements apportés récemment permettent de déposer des réclamations provisoires avant la réalisation de toutes les sûretés personnelles. En revanche, les réclamations portant sur de petits prêts en souffrance sont souvent reçues plus rapidement que celles des gros prêts, si bien que les réclamations plus élevées donnent souvent lieu à un délai plus long. Comme la durée des prêts peut atteindre dix ans, il serait possible que les réclamations soient présentées jusqu'à treize ans après l'octroi des prêts. Par conséquent, bien que la majorité des réclamations sur les prêts accordés entre 1993 et 1995 aient été reçues, de nombreuses autres pourraient s'y ajouter, et il est difficile de prévoir les réclamations avec exactitude.
- À l'heure actuelle, les prêteurs sont tenus de verser tous les frais d'administration échus à la fin de l'exercice financier, mais ils n'ont pas à préciser que tels frais se rapportent à tel prêt. De plus, les prêteurs ont uniquement à déclarer la valeur des prêts actifs selon la période de prêts et non selon l'exercice financier au cours duquel les prêts ont été accordés. En raison de ces différents éléments, il a été difficile d'analyser les recettes de l'État provenant des frais d'administration et d'examiner ses obligations financières pour un exercice quelconque. Cependant,
- Le Ministère devrait suivre de près l'évolution du rendement de son portefeuille de garanties de manière à déceler tout nouvel élément conjoncturel qui soit susceptible d'empêcher la réalisation de l'objectif financier du recouvrement intégral des coûts.
- Industrie Canada devrait poursuivre ses efforts pour élaborer des systèmes et des pratiques de prévision du rendement futur du Programme.
- L'Administration continue d'appliquer ces recommandations dans la mesure du possible. La surveillance et la prévision des réclamations en vertu de la LPPÉ comporte plusieurs défis :
- Des recherches ont révélé qu'il faut un minimum de trois à cinq ans dans une structure stable afin de produire des données suffisantes pour établir des prévisions fiables. Or, les paramètres de la LPPÉ ont subi en 1993 et en 1995 des changements considérables qui ont fondamentalement modifié la structure du Programme et les réclamations. On dispose de données stables uniquement depuis le 1^{er} janvier 1996. Parmi les changements apportés, mentionnons l'introduction de nouveaux frais d'administration ainsi que les modifications au chapitre du montant maximal des prêts, des emprunteurs admissibles, du pourcentage des éléments d'actif admissibles pouvant être financés et de la part du pas-sif éventuel assumé par l'État. Le climat des affaires en constante évolution, qui se répercute à la fois sur la demande de prêts par les PME et sur leur capacité de rem-boursement, vient compliquer la situation davantage. Ces éléments influent tous sur la capacité des analystes d'établir des prévisions fiables.

Le remboursement des prêts par les emprunteurs et le remboursement des pertes par l'État viennent donc réduire le passif éventuel de l'État envers les prêteurs autorisés. Aucun passif éventuel ne subsiste au titre de la LPPE relativement aux prêts consentis avant le 1^{er} avril 1983, car aucun de ces prêts ne demeure actif.

Mesures de recouvrement des coûts

Au cours des 38 années d'existence de la LPPE, 94 p. 100 de la valeur des prêts accordés ont été remboursés. Néanmoins, pendant la période de deux ans comprise entre 1993 et 1995, le nombre de prêts consentis et d'emprunteurs en défaut a été plus élevé qu'au cours des années précédentes. En conséquence, Industrie Canada a modifié son programme pour en arriver au recouvrement des coûts sur dix ans.

L'introduction de frais d'administration annuels de 1,25 p. 100 sur les prêts accordés après le 31 mars 1995 représente l'un des changements apportés. Ensemble, les droits d'enregistrement de 2 p. 100 et les nouveaux frais d'administration annuels de 1,25 p. 100 devraient compenser les réclamations pour pertes pendant la durée des prêts accordés (jusqu'à dix ans).

À l'heure actuelle, les recettes et les coûts liés aux réclamations sont présentés selon la méthode de comptabilité de caisses conformément à la politique comptable de l'administration fédérale. L'Administration met actuellement en place une méthode de comptabilité d'exercice reposant sur l'apartiellement des recettes et des coûts au cours d'une période de prêts donnée.

Selon des études commandées dans le cadre de l'examen détaillé, le Programme devrait pouvoir atteindre son objectif de

recouvrement des coûts. Un cadre d'évaluation, qui se traduira par la collecte de données plus détaillées, constitue un volet fondamental de la restructuration du Programme par suite de l'examen détaillé. Ces données, qui seront publiées dans les rapports annuels à mesure qu'elles seront connues, permettront d'évaluer avec plus d'exactitude le recouvrement des coûts et indiqueront s'il y a lieu de modifier de nouveau le Programme en vue d'atteindre cet objectif.

Grâce à l'amélioration de la collecte et de l'analyse des données, l'Administration s'est engagée à présenter, en plus de l'information figurant actuellement dans les rapports annuels, des renseignements supplémentaires sur les indicateurs du rendement, des données plus complètes sur la création d'emplois, des données détaillées sur le nombre de prêts et leur valeur, le nombre de prêts en souffrance, le nombre de réclamations réglées et leur valeur, ainsi que sur les recettes (droits d'enregistrement et frais d'administration perçus) selon le secteur, la taille des entreprises (exprimée en fonction du produit d'exploitation) et le type de prêts (selon qu'ils ont servi à financer des immeubles ou du matériel). Les renseignements supplémentaires seront publiés lorsqu'ils seront plus substantiels.

Surveillance et établissement de prévisions — Défis inhérents

Signalant que le gouvernement vise le recouvrement des coûts de la LPPE, le vérificateur général du Canada a formulé deux recommandations dans son rapport de décembre 1997.

Passif éventuel maximal de l'État envers les prêteurs autorisés

L'État est ultimement responsable du remboursement des pertes que peuvent subir les prêteurs autorisés sur les prêts accordés en vertu de la LPPE. Le montant du remboursement est déterminé selon un calcul particulier. Au 31 mars 1999, le passif éventuel net de l'État a été établi à un maximum de 1,16 milliard de dollars. La garantie est identique pour tous les prêts, mais la part assumée par l'État peut varier.

Pour les prêts accordés avant le 1^{er} avril 1993, la responsabilité de l'État s'établit comme suit :

- 90 p. 100 de la première tranche de 125 000 \$ des prêts consentis par un prêteur en vertu de la LPPE;
- 50 p. 100 de la deuxième tranche de 125 000 \$;
- 10 p. 100 de tous les autres prêts.

Pour les prêts accordés depuis le 1^{er} avril 1993, la responsabilité de l'État s'établit comme suit :

- 90 p. 100 de la première tranche de 250 000 \$ des prêts accordés par un prêteur en vertu de la LPPE;
- 50 p. 100 de la deuxième tranche de 250 000 \$;
- 10 p. 100 de tous les autres prêts.

La valeur des prêts accordés en vertu de la LPPE ne suffit donc pas à refléter avec exactitude le risque auquel sont exposés les contributeurs. Le passif éventuel représente le montant maximal que l'État peut être appelé à rembourser aux prêteurs si tous les prêts consentis en vertu de la LPPE devenaient en souffrance en même temps. Il s'agit donc de la valeur maximale du risque auquel sont exposés les contributeurs en raison de ces prêts.

- **Pourcentage de financement du coût des éléments d'actif admissibles.** Le maximum est fixé à 90 p. 100 du coût des éléments d'actif.
- **Droits d'enregistrement et frais d'administration.** Au moment de l'enregistrement d'un prêt, l'emprunteur est tenu de verser des droits correspondant à 2 p. 100 du montant du prêt et qui peuvent y être ajoutés. Pour sa part, le prêteur doit verser pendant la durée du prêt des frais d'administration annuels, qui correspondent à 1,25 p. 100 du solde du prêt actif (pour les prêts octroyés après mars 1995). Il peut transférer ces frais à l'emprunteur en haussant le taux d'intérêt demandé.
- **Taux d'intérêt maximal.** Pour des prêts accordés depuis 1996, les prêteurs ne peuvent imposer un taux d'intérêt dépassant le taux préférentiel majoré de 3 p. 100 (taux variable) ou le taux hypothécaire résidentiel majoré de 3 p. 100 (taux fixe). Le taux variable moyen entre 1996 et 1998 a été le taux préférentiel majoré de 2,7 p. 100.
- **Répartition du risque.** Puisque les nouvelles et petites entreprises sont en général à risque élevé, elles devraient habituellement verser une prime de risque supérieure sur les prêts. En répartissant le risque entre un grand nombre d'entreprises par le truchement du Programme, ces entreprises ont accès à du financement à un coût abordable.
- **Montant maximal de prêt.** La valeur totale des prêts actifs ne peut dépasser 250 000 \$ par emprunteur.

pris plusieurs engagements :

- Le Ministère fournira des données détaillées sur les prêts, les pertes sur prêts et la création d'emplois selon le secteur. À l'heure actuelle, le rapport annuel sur la LPPF présente pour chaque secteur le nombre de prêts consentis en vertu du Programme et leur valeur. En plus de ces renseignements, Industrie Canada s'est engagé à communiquer l'information dès qu'elle sera disponible grâce à l'amélioration de la collecte et de l'analyse des données sur différents indicateurs de rendement pour chaque secteur, en l'occurrence, le nombre, la valeur, le taux d'intérêt et la durée des prêts consentis en vertu du Programme et les réclamations réglées par l'État, ainsi que les chiffres concernant la création d'emplois obtenus au moyen d'enquêtes périodiques auprès des emprunteurs et d'une base de données longitudinale concernant l'incidence réelle sur l'emploi.
- Le Ministère fournira des données détaillées sur les prêts, les pertes sur prêts et la création d'emplois selon la taille des entreprises. Lorsqu'il aura accès à de meilleures données, Industrie Canada fournira des renseignements supplémentaires sur les prêts, la création d'emplois et les réclamations réglées par prêt, en comparant les entreprises d'après leur taille (exprimée en fonction du produit d'exploitation).
- Le cadre d'évaluation du Programme permettra la collecte et l'analyse de données détaillées sur le nombre de prêts et leur valeur, le nombre de prêts en souffrance, le nombre de réclamations réglées et leur valeur, la valeur des recettes (droits d'enregistrement et frais d'administration)

Programme de prêts aux petites entreprises

- Enfin, le cadre d'évaluation du Programme permettra de recueillir des données comparatives sur le financement des petites entreprises en consultant Statistique Canada, l'Association des banquiers canadiens et d'autres intervenants, pour déterminer dans quelle mesure le Programme répond aux besoins des petites entreprises en matière de financement.

- **Ratio de partage des pertes sur prêts.** Depuis 1996, l'Etat assume 85 p. 100 des pertes admissibles sur les prêts en souffrance (après réalisation des sûretés). Les prêteurs sont responsables du solde.
- **Limite des réclamations.** Chaque prêteur a un compte distinct pour les prêts qu'il a octroyés en vertu du Programme. L'Etat règle les réclamations correspondant à 90 p. 100 de la première tranche de 250 000 \$ de ces prêts, à 50 p. 100 de la tranche suivante de 250 000 \$ et à 10 p. 100 de tous les autres prêts. Ce barème incite les petits prêteurs à participer au Programme tout en limitant à une moyenne d'environ 10,6 p. 100 le passif éventuel envers les gros prêteurs.

Dans l'ensemble, les études ont conclu que le Programme demeure un outil vital, utile et efficace permettant d'aider les nouvelles petites entreprises à obtenir du financement par emprunt. Elles ont révélé que, malgré les récentes innovations dans ce type de financement, il subsiste au sein du secteur privé de graves lacunes dans le domaine pour les nouvelles et les petites PME. Toujours d'après ces études, la LPPE assurait du financement à de petites entreprises non spécialisées qui, pour la plupart, n'auraient pu obtenir de fonds autrement. En outre il y avait très peu de doubles emplois ou de chevauchements avec d'autres programmes (voir Roy Norton, *The Current Market for Small Business Financing*, Industrie Canada, 1998).

Au moment d'élaborer la nouvelle *Loi sur le financement des petites entreprises du Canada* (LPPEC), le législateur a tenu compte des résultats de l'examen détaillé ainsi que des recommandations formulées par le vérificateur général du Canada et le Comité permanent des comptes publics de la Chambre des communes. La LPPEC a reçu la sanction royale en décembre 1998 et elle est entrée en vigueur le 1^{er} avril 1999 pour remplacer la LPPE.

Douzième rapport du Comité permanent de l'industrie de la Chambre des communes

Le 1^{er} février 1999, le Comité permanent de l'industrie de la Chambre des communes a présenté son douzième rapport sur la LPPE, dans lequel il réclamait plusieurs changements aux méthodes suivies par l'Administration des prêts aux petites entreprises pour rapporter l'information.

- *Études d'incidence économique.* Ces études ont permis de mesurer ou de prévoir l'incidence économique de la LPPE et des prêts garantis, notamment les effets de ces prêts sur les PME qui s'en sont prévalues et les effets bénéfiques éventuels sur l'emploi. Elles ont aussi porté sur les lacunes comblées par la LPPE et les éventuels chevauchements importants avec d'autres programmes.
 - *Études sur la non-conformité et les prêts en souffrance.* Ces études ont servi à examiner le degré de non-conformité des emprunteurs aux dispositions de la Loi et la proportion de prêts en souffrance.
 - *Consultation des intéressés.* Ces études ont scruté les attitudes et l'opinion des intéressés, actuels et éventuels, sur toute une série de questions. Les auteurs ont sollicité le point de vue des prêteurs, des emprunteurs, actuels et éventuels, ainsi que des associations.
 - *Analyses coûts-avantages et évaluations futures.* Ces études visaient à déterminer si la LPPE pourrait être plus efficiente (engendrer le maximum d'avantages pour les PME au moindre coût pour les contributeurs) et à trouver des façons d'atteindre cet objectif. Certaines études ont donné lieu à des propositions précises quant aux données à recueillir sur la LPPE à l'avenir et à la manière de procéder pour permettre une évaluation approfondie du Programme.
- (On trouvera un résumé des conclusions de ces études dans *L'Accès des petites entreprises au financement — Mesurer l'évolution des besoins*, Industrie Canada, 1998.)

En 1993, étant donné que le secteur des petites entreprises affichait un essor fulgurant et qu'il semblait nécessiter davantage de financement par emprunt, la portée de la LPPE a été considérablement élargie.

- Les entreprises dont le produit d'exploitation ne dépassait pas cinq millions de dollars sont devenues admissibles à un prêt.
- Le Programme permettait de financer à 100 p. 100 les éléments d'actif.
- Le montant maximal des prêts a été porté à 250 000 \$.
- Les droits d'enregistrement ont doublé.
- La garantie de l'État a été portée à 90 p. 100.

L'octroi des prêts garantis en vertu de la LPPE a monté en flèche, pour atteindre 2,5 milliards de dollars en 1993-1994 et 4,4 milliards en 1994-1995. Les prêts garantis au cours de ces deux exercices représentaient le tiers de la valeur globale de tous les prêts accordés depuis le début du Programme.

En raison de l'octroi accru de prêts entre 1993 et 1995 et de l'assouplissement des critères d'admissibilité, la valeur des prêts en souffrance a aussi augmenté considérablement. Comme le montant moyen des prêts était plus élevé, la valeur des réclamations et celle des pertes subies dans le cadre du Programme ont également augmenté.

En 1995, le Programme avait atteint un niveau qui était huit fois supérieur à celui enregistré à peine deux ans auparavant et les coûts avaient grimpé en proportion. Le gouvernement a décidé de mettre le Programme sur la voie du recouvrement des coûts, et c'est à cette fin que les changements énumérés ci-après ont été apportés en décembre 1995.

en 1998

Examen détaillé de la LPPE

En novembre 1997, le Parlement a prolongé d'un an, soit jusqu'au 31 mars 1999, la période de prêts n° 12, de manière à laisser le temps nécessaire pour procéder à un examen détaillé du Programme en tenant compte des recommandations formulées par le vérificateur général du Canada en décembre 1997 et par le Comité permanent des comptes publics de la Chambre des communes.

Réalisé en 1998, l'examen visait à déterminer si le Programme répondait bien aux besoins des petites entreprises et à évaluer son potentiel d'autonomie financière ainsi que son cadre de reddition des comptes.

L'examen détaillé a été effectué en collaboration avec les emprunteurs, actuels ou éventuels, les prêteurs et les grandes associations de l'industrie. Différentes méthodes ont été utilisées : analyses coûts-avantages, études macroéconomiques, enquêtes, études de cas et consultations auprès des intervenants. L'examen comportait les volets décrits ci-après.

- La garantie de l'État a été ramenée à 85 p. 100, soit au niveau d'avant 1993.
- Le ratio maximal de financement a été ramené à 90 p. 100 de la valeur des éléments d'actif.
- On a imposé des frais d'administration annuels, que le prêteur pouvait transférer à l'emprunteur en haussant le taux d'intérêt.

Par suite de ces changements, la valeur des prêts a chuté à environ la moitié du sommet atteint en 1994-1995. La valeur des prêts garantis en vertu du Programme est demeurée entre 1,6 et 2 milliards de dollars par an depuis l'introduction de ces changements.

La Loi sur les prêts aux petites entreprises (LPE) a été promulguée en 1961 et abrogée le 31 mars 1999 pour être remplacée par la Loi sur le financement des petites entreprises du Canada (LFPEC). La LPE visait à accroître l'accessibilité des prêts aux fins de l'établissement, de l'expansion, de la modernisation et de l'amélioration des petites entreprises. En vertu de cette loi, les institutions financières pouvaient accorder des prêts d'une valeur allant jusqu'à 250 000 \$ et d'une durée maximale de dix ans à des petites et moyennes entreprises (PME) dont le produit d'exploitation ne dépassait pas cinq millions de dollars pour l'exercice en cours au moment de l'octroi du prêt. Le gouvernement remboursait aux prêteurs 85 p. 100 des pertes subies sur les prêts en souffrance, pourvu qu'ils aient pris les mesures habituelles pour réaliser les sûretés associées au prêt en vue de réduire le solde impayé.

L'Administration des prêts aux petites entreprises d'Industrie Canada, qui est chargée de l'application de la LPE, gère le Programme de prêts aux petites entreprises pour le compte d'Industrie Canada (pour l'Ontario et les territoires) et des organismes de développement économique régional, en l'occurrence Diversification de l'économie de l'Ouest Canada, Développement économique Canada (pour le Québec) et l'Agence de promotion économique du Canada atlantique. Les établissements de crédit accordaient directement les prêts à l'emprunteur et sont responsables de tous les aspects de la gestion du crédit, y compris la décision de consentir ou non le prêt et la réalisation de la sûreté en cas de besoin, avec le soutien de l'Administration, conformément à la LPE et au règlement connexe.

L'Administration enregistre les prêts accordés par les prêteurs à des petites entreprises en

Évolution de l'octroi de prêts aux petites entreprises

En vertu de la LPE (22 278 prêts en 1998-1999) et elle vérifie les réclamations présentées par les prêteurs (5 103 réclamations réglées en 1998-1999). En outre, l'Administration perçoit auprès des prêteurs les droits d'enregistrement des prêts ainsi que les frais d'administration annuels (plus de 80 millions de dollars en 1998-1999). Enfin, elle recueille et publie dans son rapport annuel des statistiques détaillées sur les prêts consentis aux petites entreprises et sur d'autres questions connexes.

Entre sa création en 1961 et 1993, la LPE avait une envergure modeste. Au début, seules les entreprises ayant un produit d'exportation annuel inférieur à deux millions de dollars étaient admissibles. Des prêts d'un montant maximal de 100 000 \$ pouvaient être accordés pour financer jusqu'à 90 p. 100 des éléments d'actif admissibles. À peine 10 000 prêts environ, totalisant quelque 500 millions de dollars par année, ont été accordés au cours de cette phase du Programme. Les réclamations se sont chiffrées à environ 36 millions de dollars pendant les cinq années précédant 1993.

La LPE a fait l'objet de changements importants au cours de cette période.

- En 1970, les institutions financières autres que les banques sont devenues admissibles à titre de prêteurs.
- En 1978, la formule de taux d'intérêt fixe a été remplacée par une formule de taux variable.
- En 1985, des droits d'enregistrement de 1 p. 100 ont été imposés et la garantie accordée par l'État a été ramenée de 90 p. 100 à 85 p. 100 des réclamations admissibles.

PRÊTS ENREGISTRÉS	Les 22 278 prêts accordés et enregistrés en vertu de la <i>Loi sur les prêts aux petites entreprises</i> (LPPE) ont totalisé 1,594 milliard de dollars pour un montant moyen de 71 549 \$, comparativement à 29 063 prêts totalisant 1,977 milliard et un montant moyen de 68 033 \$ au cours de l'exercice précédent.
CRÉATION D'EMPLOIS	D'après les estimations, les prêts enregistrés en 1998-1999 devraient créer 60 561 emplois, soit 2,7 emplois par prêt.
AFFECTATION DU FINANCEMENT	Les prêts enregistrés totalisant 1,594 milliard de dollars se répartissaient comme suit : les deux tiers ont servi à financer l'achat, l'installation, la rénovation, l'amélioration ou la modernisation de matériel, tandis que le reste a été utilisé pour financer la rénovation, l'amélioration, la modernisation, la construction ou l'achat de biens immeubles, la réalisation ou l'achat d'améliorations locatives ainsi que, dans une mesure nettement moindre, les droits d'enregistrement des prêts.
ENTREPRISES BÉNÉFICIAIRES	Les nouvelles entreprises et les jeunes entreprises continuent de recevoir la majorité des prêts aux petites entreprises. Certains secteurs ont été beaucoup plus actifs que d'autres en ce qui a trait au nombre de prêts enregistrés. Les entreprises dont le produit d'exploitation est inférieur à un million de dollars se classent au premier rang pour le nombre de prêts et leur valeur. La valeur des prêts est en général directement proportionnelle au produit d'exploitation.
RÉCLAMATIONS RÉGLÉES	Quelque 5 103 réclamations totalisant 221 millions de dollars ont été réglées. L'Administration des prêts aux petites entreprises, qui gère l'application de la LPPE au nom d'Industrie Canada et des organismes régionaux, demeure aux prises avec le volume constamment élevé de réclamations découlant des prêts accordés entre 1993 et 1995.
PASSIF ÉVENTUEL	Le passif éventuel net de l'État a été ramené à un maximum de 1,16 milliard de dollars sur les 4,69 milliards en prêts actifs, comparativement à 1,38 milliard sur 6 milliards au 31 mars 1998.
REMPLACEMENT DE LA LPPE PAR LA LFPEC	La <i>Loi sur le financement des petites entreprises du Canada</i> (LFPEC) a reçu la sanction royale en décembre 1998 et est entrée en vigueur le 1 ^{er} avril 1999 pour remplacer la LPPE. La LFPEC conserve non seulement les grands paramètres du Programme, mais aussi la simplicité grâce à laquelle la LPPE était prise en compte par les prêteurs que par les emprunteurs. Cependant, certaines dispositions ont été renforcées pour favoriser le recouvrement des coûts. La LFPEC prévoit en outre des projets pilotes destinés à déterminer s'il convient de garantir des prêts accordés à des emprunteurs du secteur bénévole ou à l'égard de contrats de location-acquisition.
OBJECTIF DE RECouvreMENT DES COÛTS	Afin de déterminer si le Programme est sur la bonne voie pour atteindre son objectif de recouvrement des coûts, il faut être en mesure de prévoir avec assurance la valeur des prêts futurs, des réclamations connexes ainsi que des droits d'enregistrement et des frais d'administration associés aux prêts existants et futurs. L'Administration des prêts aux petites entreprises a mis en place plusieurs mesures pour améliorer, entre autres, sa capacité d'établir ces prévisions.

21	Tableaux
23	Tableau I Résumé des activités — Ensemble du Programme
24	Tableau II Prêts accordés, réclamations réglées, montants remboursés et principal impayé sur les prêts actifs
25	Tableau IIIa Recouvrements, droits d'enregistrement perçus et réclamations réglées pour les prêts accordés avant le 1 ^{er} avril 1995
26	Tableau IIIb Droits d'enregistrement et frais d'administration perçus et réclamations réglées pour les prêts accordés après le 31 mars 1995
27	Tableau IV Répartition des prêts accordés en 1998-1999 selon la région et la catégorie de prêteurs
30	Tableau V <i>Loi sur les prêts aux petites entreprises</i> — Fiche d'information sur le Programme (période comprise entre le 1 ^{er} avril 1993 et le 31 mars 1999)

Table des matières

Faits saillants	1
Contexte	2
Évolution de l'octroi de prêts aux petites entreprises	2
Examen détaillé de la LPPE en 1998	3
Douzième rapport du Comité permanent de l'industrie de la Chambre des communes	4
Programme de prêts aux petites entreprises	5
Passif éventuel maximal de l'État envers les prêteurs autorisés	6
Mesures de recouvrement des coûts	7
Surveillance et établissement de prévisions — Défis inhérents	7
Rendement de la LPPE pour 1998-1999	9
Contexte	9
Aperçu du rendement de la LPPE	9
Prêts actifs et réclamations prévues	10
Nombre d'années d'activité des petites entreprises emprunteuses	13
Emploi dans les petites entreprises emprunteuses	13
Prêts accordés aux petites entreprises et création d'emplois selon le secteur industriel	13
Prêts accordés aux petites entreprises et création d'emplois selon la taille des entreprises	16
Regard sur l'avenir	17
Objectifs pour 1999-2000	17
Projets pilotes	19
Examen du Programme	19
Cadre d'évaluation du Programme	19
Calcul du passif éventuel	19
Défis à venir	20

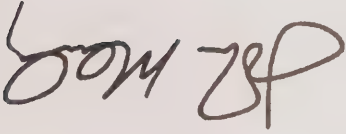
Par suite de cet examen complet, le Programme a été amélioré pour répondre aux exigences inhérentes au contexte actuel. La nouvelle *Loi sur le financement des petites entreprises du Canada* a reçu la sanction royale le 10 décembre 1998, le règlement connexe a été approuvé le 18 mars 1999 et l'octroi de prêts a débuté le 1^{er} avril 1999.

L'introduction du nouveau programme de financement des petites entreprises du Canada a exigé une collaboration et un soutien dépassant le cadre d'Industrie Canada. En effet, elle a nécessité en outre la participation des organismes centraux, des partenaires du Portefeuille de l'Industrie et d'autres ministères du gouvernement ainsi que l'appui concret et novateur de l'Association des banquiers canadiens, de la Centrale des caisses de crédit du Canada, de la Confédération des caisses populaires et d'économie Desjardins du Québec et de leurs membres, des succursales d'Alberta Treasury, et d'autres institutions financières. L'élaboration du nouveau programme a également mis à contribution des douzaines de petites entreprises qui ont participé aux consultations, la Fédération canadienne de l'entreprise indépendante, l'Association canadienne des restaurateurs et des services alimentaires, l'Association canadienne de financement et de location, l'Association canadienne de la technologie de l'information, l'Association des manufacturiers et exportateurs du Canada, l'Association canadienne de la franchise et d'autres associations de l'industrie, ainsi que les députés. Elle comprend aussi la contribution d'une douzaine de chercheurs et de nombreux autres intervenants qui ont respecté des délais serrés.

Le Programme de financement des petites entreprises du Canada témoigne des résultats qu'il est possible d'atteindre lorsque l'administration fédérale, le Parlement et le secteur privé unissent leurs efforts pour améliorer les programmes et les services offerts aux Canadiennes et aux Canadiens.

Je vous prie d'agréer, Votre Excellence, l'assurance de mes sentiments les plus distingués.

Le ministre de l'Industrie,



John Manley



Ministre de l'Industrie

Minister of Industry

Ottawa, Canada K1A 0H5

The Honourable L'honorable
John Manley P.C., M.P. c.p., député

Son Excellence la très honorable Adrienne Clarkson, C.C., C.M.M., C.D.

Gouverneure générale

Résidence du gouverneur général

1, promenade Sussex

Ottawa (Ontario) K1A 0A1

Voire Excellence,

Conformément à l'article 11 de la *Loi sur les prêts aux petites entreprises* (LPE), j'ai l'honneur de vous présenter un rapport sur l'administration de la LPE pour la période de 12 mois ayant pris fin le 31 mars 1999.

Quatre-vingt-dix-huit pour cent des entreprises canadiennes sont des petites et moyennes entreprises (PME). À la fin du premier trimestre de 1999, les travailleurs indépendants représentaient 18 pour cent des Canadiennes et des Canadiens occupant un emploi. La création d'emplois entre 1995 et 1998 est attribuable aux PME dans une proportion de 70 à 80 pour cent. C'est pourquoi l'encouragement des petites entreprises est et restera une priorité importante pour le gouvernement.

Le Programme des prêts aux petites entreprises est un rouage important du soutien qu'apporte le gouvernement à ces entreprises. Il comble une grave lacune dans le financement par emprunt en mettant à la disposition des PME des fonds auxquels elles n'auraient pas accès autrement. En 1998-1999, plus de 22 000 prêts totalisant environ 1,6 milliard de dollars ont été consentis en vertu du Programme. La valeur moyenne de ces prêts, soit environ 71 500 \$, illustre l'importance de la LPE pour les petites entreprises, les jeunes entreprises ayant généralement plus de difficulté à obtenir ce genre de prêts modestes.

Les prêts accordés en vertu de la LPE ont permis à de petites entreprises, notamment à de jeunes entreprises, de démarrer, de prendre de l'essor, d'engager des employés et de réussir. En tout, 40 pour cent des prêts étaient destinés à des entreprises nouvelles ou jeunes, ce qui démontre que la LPE parvient bien à combler cette lacune considérable du marché.

La création ou l'expansion de petites entreprises a contribué à stimuler l'économie par la création d'emplois. Selon les estimations des emprunteurs, les prêts consentis en 1998-1999 contribueront à la création de 60 561 emplois, soit 2,7 emplois par prêt.

L'exercice 1998-1999 a été une année déterminante pour le Programme de prêts aux petites entreprises. Le Programme a fait l'objet d'un vaste examen tenant compte des recommandations formulées par le vérificateur général du Canada, le Comité des comptes publics et le Comité permanent de l'industrie de la Chambre des communes. L'examen a fait ressortir que l'accès des petites entreprises au capital demeure un élément aussi déterminant qu'un climat commercial favorable pour l'essor du secteur privé et des petites entreprises au Canada.

En vertu du Programme de prêts aux petites entreprises, les institutions financières accordent des prêts à terme d'une valeur allant jusqu'à 250 000 \$ à des petites entreprises pour l'achat de terrains, de bâtiments ou de matériel, ou pour l'amélioration des bâtiments et du matériel. Le gouvernement du Canada assume 85 p. 100 des pertes nettes enregistrées sur les prêts en défaut. La *Loi sur les prêts aux petites entreprises* a été assujettie à un recouvrement graduel des coûts. Les recettes perçues sur les prêts accordés depuis le 1^{er} avril 1995 devaient compenser le coût des réclamations pour pertes sur une période de dix ans. Le Programme de prêts aux petites entreprises est un programme national offert dans toutes les provinces et tous les territoires.

Cette publication est également accessible par voie électronique sur le Web (<http://strategie.ic.gc.ca/lfpcc>).

Cette publication est aussi disponible sur demande dans une présentation adaptée à des besoins particuliers. Communiquer avec le Centre de diffusion de l'information aux numéros ci-dessous.

Pour obtenir des exemplaires du présent document, s'adresser au :

Centre de diffusion de l'information
Direction générale des communications
Industrie Canada
Bureau 205D, tour Ouest
235, rue Queen
Ottawa (Ontario) K1A 0H5

Téléphone : (613) 947-7466
Télécopieur : (613) 954-6436
Courriel : publications@ic.gc.ca

N.B. Dans cette publication, la forme masculine désigne tant les femmes que les hommes.

© Sa Majesté la Reine du chef du Canada (Industrie Canada) 2000

N° de catalogue C1-1/2000
ISBN 0-662-64625-8
52932B

Contient 20 p. 100 de
matières recyclées



Loi sur les prêts aux petites entreprises

Rapport annuel

1998-1999





1998-1999

Rapport annuel

Loi sur les prêts aux petites entreprises

